

Günlük Bülten

9 Eylül 2019

Piyasalarda Cuma Günü ...

- Cuma gününe kısmi düşüşle başlayan BIST100 endeksi ilk ve ikinci seans gelen satışlarla birlikte günü %1.29 düşüşle 98,987 seviyesinden tamamladı. Düşüşte öncülük eden bankalar olurken, sanayi endeksindeki düşüş ise BIST'e göre daha sınırlı kaldı. Dışarıdan genel anlamda negatif ayrıştığımızı söyleyebiliriz.
- Dolar/TL'de 5.70'in altına inilmesi ile birlikte 5.65'e kadar geri çekilme olsa da buralarda kısa süreli kaldık. Enflasyonun düşük gelmesi bir taraftan TL üzerindeki baskıyı azaltsa da diğer taraftan TCMB'nin faiz indirimi için itici bir güç olduğundan zaman zaman yeni baskı görüyoruz. Dolar gelişmiş ülke para birimleri karşısında hala güçlü. Ama ay başından bakacak olursak, Dolar negatif hava sürüyor gelişmeler karşısında.

Bugünün Gündeminde ...

- ABD'de geçen hafta gelen tarım dışı isithdam verisi sonrasında Fed beklentileri de Eylül ayı için kesinleşmiş gibi fiyatlanıyor. Yani piyasa faiz indirimine kesin gözüyle bakarken ABD borsalarında yükseliş söz konusu.
- Hatırlanacak olursa ABD - Çin görüşmelerinin Ekim'de yeniden başlayacağı açıklanmıştı. Bunun yarattığı iyimserlik de piyasaları kısmen destekliyor. Çin'den gelen ihracat rakamı her ne kadar beklentileri karşılamasa da veri akışından öte beklentilerin fiyatlandığı bir dönemdeyiz.
- Bugün yurtiçinde Eylül ayı TCMB beklenti anketini takip edeceğiz. Özellikle yıl sonu enflasyon beklentisi sınırlı da olsa kur tarafında fiyatlanabilir fakat bir trend yaratacak düzeyde değil.
- Yurtdışında Avrupa'da Sentix Yatırımcı güveni takip edilecek. ABD'de ise seans içerisinde kritik bir veri akışı bulunmamaktadır.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Yurtdışı piyasada ABD vadeli yakın dönem zirvelerine yakın seyrediyor fakat daha önemlisi 2930'un üzerine yerleşmiş olmasıdır. Asya piyasasında ise yeşiller hakim. Bu nedenle dışarıdan ılımlı bir hava estiğini belirtelim.
- Euro/Dolar paritesinde Avrupa'daki riskler zayıf ABD verisi ve Fed beklentilerine karşın yön aşağı yönlü olmaya devam ediyor. Euro'yu aşağı çeken konulardan biri tabii ki veri akışı fakat Brexit'in de Sterlin ile birlikte Euro üzerinde baskı yarattığını belirtelim. Bu çerçevede 1.11'e doğru hareketlerin şimdilik sınırlı kalacağını düşünmekteyiz.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:30	Euro Bölgesi Sentix Güven Endeksi	-13.5	-13.7
14:30	Türkiye Yıl Sonu Tahmini TUFİ		14.42%
22:00	ABD Tüketici Kredisi	16.00mlr	14.6mlr

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	98,987	-1,290.89	-1.29	100,402.28	98,935.97	7,075.6
BIST 30	122,644	-1,771.12	-1.42	124,528.65	122,582.72	5,878.7
SANAYİ	113,486	-1,130.80	-0.99	114,924.80	113,385.34	2,386.8
BANKA	138,764	-3,273.65	-2.30	141,522.10	138,515.20	2,400.0
X30YVADE	125.450	-1.87	-1.47	127.40	125.20	2,979.7

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
YUNSA	5.23	19.95	METRO	1.31	-13.25	GARAN	9.16	1060.00
GRNYO	1.03	17.05	TDGYO	1.52	-7.32	THYAO	11.65	1010.00
DENCM	11.05	10.50	BMELK	2.75	-7.09	ASELS	19.20	471.00
VKFYO	1.90	9.83	BEYAZ	3.36	-6.93	HALKB	6.08	289.00
ESCOM	0.80	8.11	YYAPI	0.28	-6.67	PETKM	3.52	272.00

KAPANIŞTAN SABAH PİYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2982	2987	0.17%
Nasdaq (Vadeli)	7871	7877	0.07%
DOW30 (Vadeli)	26806	26865	0.22%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	12172	12192	0.16%
Euro Stoxx 50	3491	3495	0.11%
FTSE	7274	7282	0.11%
CAC 40	5600	5604	0.07%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	26691	26712	0.08%
Shanghai Composite	3000	3017	0.58%
Sensex	36982	37175	0.52%
Singapore MSCI	3714	3745	0.84%
Nikkei	21200	21312	0.53%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1049	1.1026	-0.21%
Dolar/TL	5.7232	5.7134	-0.17%
DX	98.269	98.436	0.17%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1521.2	1510.7	-0.69%
Brent	61.0	62.5	2.53%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	1.53	1.54	0.52%
Amerikan 10 Yıllık	1.56	1.56	0.58%
Almanya 10 Yıllık	-0.64	-0.63	-0.31%
CDS (5 Yıllık)	Son		
Türkiye	386.0	385.0	-0.26%
Brezilya	124.0	124.0	0.00%
Güney Afrika	163.0	163.0	0.00%

09 Eylül 2019 Pazartesi		13 Eylül 2019 Cuma		12 Eylül 2019 Perşembe	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Japonya	Cari İşlemler Dengesi (BoP Bazlı) Tem.	Japonya	ÜFE - Aylık Ağu.	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık Tem.
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı) Tem.	Japonya	ÜFE - Yıllık Ağu.	Japonya	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.-Nihai
Japonya	GSYH Büyüme - Çeyrekse 2Ç19	Japonya	Ç. Makine Siparişleri - Aylık Tem.	Japonya	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.-Nihai
Japonya	GSYH Büyüme - Yıllıklandırılmış 2Ç19	Almanya	TÜFE - Aylık Ağu.-Nihai	Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi - Yıllık Ağu.
Almanya	Dış Ticaret Dengesi Tem.	Almanya	TÜFE - Yıllık Ağu.-Nihai	Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.
Almanya	Cari İşlemler Dengesi Tem.	Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Ağu.-Nihai	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Tem.
Almanya	İhracat - Aylık Tem.	Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Ağu.-Nihai	Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.
Almanya	İthalat - Aylık Tem.	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Aylık Tem.	Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.
Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni Eyl.	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Tem.
ABD	Tüketici Kredileri Değişimi Tem.	Türkiye	TCMB Faiz Kararı	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) Tem.
10 Eylül 2019 Salı		Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Ağu.
Çin	TÜFE - Yıllık Ağu.	Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.
Çin	ÜFE - Yıllık Ağu.	Euro Bölgesi	ECB Marjinal Fonlama Faizi	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Yıllık Ağu.
Japonya	Makine Parçaları Siparişleri - Yıllık Ağu.-Öncü	Euro Bölgesi	ECB Mevduat Faizi	ABD	Perakende Satışlar - Aylık Ağu.
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Ağu.	ABD	TÜFE - Aylık Ağu.	ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Ağu.
ABD	JOLTS İş İmkanları Tem.	ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Ağu.	ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - Aylık Ağu.
11 Eylül 2019 Çarşamba		ABD	TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eyl.-Öncü
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Ağu.	ABD	İşletme Stokları - Aylık Tem.
ABD	MBA Mortgage Başvuruları	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
ABD	ÜFE - Aylık Ağu.	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		
ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık Ağu.	ABD	Aylık Bütçe Beyanı Ağu.		
ABD	ÜFE - Yıllık Ağu.				
ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık Ağu.				
ABD	Toptan Stoklar - Aylık Tem.-Nihai				

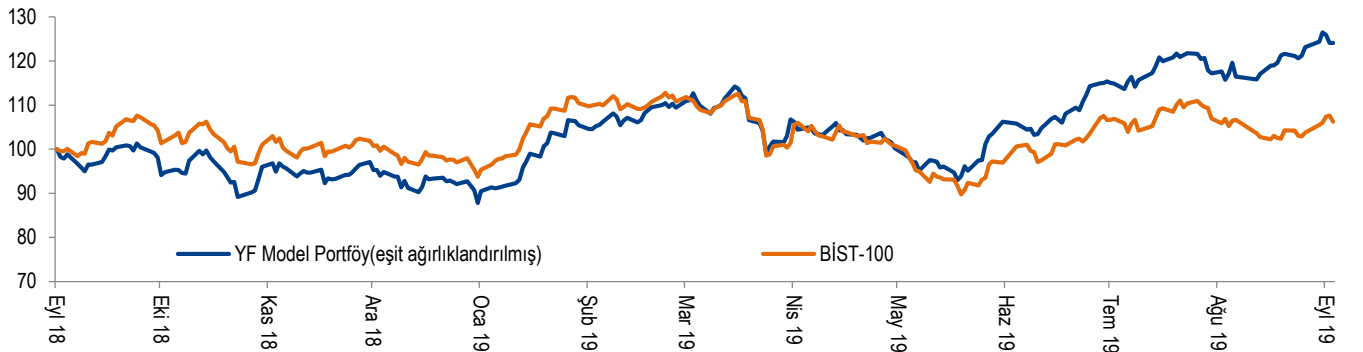
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Coca Cola İçecek	CCOLA	36.76	44.40	21%	9,351	1,642	30-Kas-18	27%	31%
Petkim	PETKM	3.52	4.85	38%	7,434	1,306	24-Tem-19	-9%	-13%
Türk Telekom	TTKOM	5.54	7.20	30%	19,390	3,406	15-Ağu-19	1%	3%
Tupras	TUPRS	128.50	173.20	35%	32,179	5,652	18-Oca-19	10%	11%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.83	6.30	30%	12,075	2,121	24-Tem-19	5%	0%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	64.30	73.70	15%	9,806	1,722	07-May-19	38%	50%
Soda Sanayii	SODA	5.72	8.75	53%	5,720	1,005	26-Haz-19	-15%	-11%
Pegasus Hava Tasimacılığı	PGSUS	65.95	66.50	1%	6,747	1,185	05-Mar-19	138%	127%
Migros	MGROS	20.56	25.60	25%	3,722	654	08-Ağu-19	17%	16%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	3.8%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-0.4%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	4.2%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	34.1%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	8.5%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	23.7%

* Portföydeki son değişim 15 Ağustos 2019'da yapılmıştır.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33
----------------	------------------	--------------------------	---------------------

Araştırma Bölümü

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Hilmi Yavaş	Ekonomist	hilmi.yavas@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Göksel Tekiner	MüdürYrd.	goksel.tekiner@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Vahap Taştan	Yönetmen Yrd.	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Uzman	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24
Bursa	+90 (224) 224 47 47		