

Günlük Bülten

10 Eylül 2019

Piyasalarda Dün ...

- Haftaya güçlü bir yükselişle başlayan BIST100 endeksi 101.000 direncini test ederken, ABD'den S-400 ile ilgili gelen yaptırım açıklaması sonrası düşse de ilk işlem gününü %1.63 yükselişle 100,605 seviyesinden kapattı. Yükselişte bankalar ön planda oldu. Bugün için yatay bir açılış beklesek de risk iştahı hala yüksek ve dışarısının da iyi olması nedeniyle yukarı hareket potansiyelimiz yüksek.
- Dolar/TL'de yeniden 5.7250 üzerine yerleşen kurda TL bazlı negatif ayrışma gördük. ABD'den gelen yaptırım açıklaması burada etkili olurken, veri akışının Lira üzerinde bir baskısı söz konusu değil. Bu hafta gündemimiz kuşkusuz TCMB olacak. Faiz indirim beklentilerinin yükselmesi TL üzerinde de baskı unsuru olmaktadır. Şimdilik 5.7250 altında bir hareket beklentisi olmazken, yükselişte ise 5.79 direnç olarak takip edilebilir.

Bugünün Gündeminde ...

- Dün veri akışının sakin olduğu ABD'de bugün de önemli bir veri yer almazken, Avrupa'da dikkatler ECB ve Brexit sürecinde. Yeni bir haber akışı yok. Bu nedenle piyasalar habersiz bir günü pozitif değerlendiriyor ve Avrupa borsalarında da risk iştahı yukarıda. ABD'de ise S&P500 endeksi 2930 direnci üzerinde ise 3000'lere doğru hareket ediyor.
- Haftanın iki işlem gününde sakin bir veri akışı geçireceğiz. Yarından itibaren ise gündem daha yoğun olacak. ABD - Çin ticaret savaşını şimdilik gündemde erteledik fakat ana başlık kalacak. ECB'nin faiz hamlesi ve Fed beklentileri de önümüzdeki bir hafta gündem kalmaya devam edecek.
- Yurtiçinde veri akışı sakin. Bugün Türkiye'den takip edeceğimiz ana bir veri yok.
- ABD'de NFIB küçük işletme güveni bugün için takip edilebilir fakat çok kritik ve trend yaratacak bir veri değil.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Dışarıda risk iştahı yüksek ve dengeli. Piyasalara etki edecek önemli bir gelişme şu ana kadar gerçekleşmedi.
- 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 tabi 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
13:00	ABD Küçük İşletme Güveni (Ağustos)	103.60	104.70
17:00	ABD Açılan İş Pozisyonları (Temmuz)	7.31 mn	7.35 mn

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	100,605	1,617.51	1.63	101,165.50	99,836.53	8,213.9
BIST 30	124,964	2,319.86	1.89	125,701.94	123,833.16	7,052.3
SANAYİ	115,188	1,701.97	1.50	115,694.01	114,235.50	2,249.8
BANKA	142,647	3,882.87	2.80	143,670.36	140,452.42	3,021.8
X30YVADE	127.675	2.23	1.77	128.65	125.65	3,799.3

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
BJKAS	1.89	15.95	ADESE	1.60	-13.51	THYAO	11.84	1423.92
QNBFB	10.93	15.78	OYAYO	2.13	-7.79	GARAN	9.46	1392.21
MRSHL	33.90	13.76	CEMAS	1.02	-5.56	ASELS	19.32	522.84
PNSUT	7.99	12.54	PGSUS	62.50	-5.23	HALKB	6.33	428.97
MERKO	0.84	12.00	DENGE	1.89	-4.55	PGSUS	62.50	382.82

KAPANIŞTAN SABAHA PİYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2986	2974	-0.39%
Nasdaq (Vadeli)	7869	7816	-0.68%
DOW30 (Vadeli)	26900	26814	-0.32%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	12216	12226	0.08%
Euro Stoxx 50	3490	3489	-0.03%
FTSE	7226	7236	0.14%
CAC 40	5588	5589	0.02%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	26681	26684	0.01%
Shanghai Composite	3025	3016	-0.29%
Sensex	37145	37145	0.00%
Singapore MSCI	3745	3751	0.15%
Nikkei	21318	21371	0.25%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1057	1.1045	-0.10%
Dolar/TL	5.7556	5.754	-0.03%
DX	98.297	98.359	0.06%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1499.8	1489.0	-0.72%
Brent	62.9	63.1	0.44%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	1.59	1.60	0.50%
Amerikan 10 Yıllık	1.63	1.64	0.61%
Almanya 10 Yıllık	-0.57	-0.57	0.18%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Türkiye	388.0	392.0	1.03%
Brezilya	122.0	123.0	0.82%
Güney Afrika	164.0	165.0	0.61%

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 (Mev. s. 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				

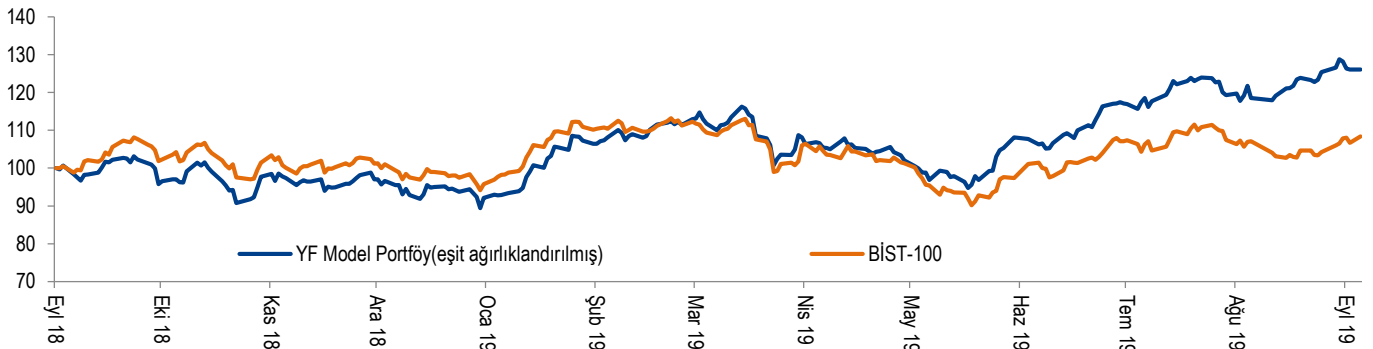
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

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	36.36	44.40	22%	9,249	1,617	30-Kas-18	23%	30%
Petkim	PETKM	3.56	4.85	36%	7,519	1,314	24-Tem-19	-10%	-12%
Türk Telekom	TTKOM	5.59	7.20	29%	19,565	3,420	15-Ağu-19	0%	4%
Tupras	TUPRS	131.50	173.20	32%	32,930	5,756	18-Oca-19	11%	14%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.96	6.30	27%	12,400	2,167	24-Tem-19	6%	3%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	63.20	73.70	17%	9,638	1,685	07-May-19	34%	47%
Soda Sanayii	SODA	5.76	8.75	52%	5,760	1,007	26-Haz-19	-16%	-11%
Pegasus Hava Tasimacılığı	PGSUS	62.50	66.50	6%	6,394	1,117	05-Mar-19	122%	115%
Migros	MGROS	20.26	25.60	26%	3,668	641	08-Ağu-19	13%	15%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	3.6%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	1.2%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	2.3%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	33.9%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	10.2%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	21.4%

* 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 itibariyle 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		