

Günlük Bülten

11 Eylül 2019

Piyasalarda Dün ...

- Haftanın ikinci işlem gününde 100 bin üzerindeki hareketini koruyan BIST100 endeksi dün %0.6 yükselişle 101,213 seviyesinden kapattı. Yükseliş Pazartesi'ne nispeten daha sınırlı kalırken, dünün özdelinde sanayi şirketlerindeki ortalama yükseliş daha yüksek gerçekleşti.
- Dolar/TL'de 5.7250'nin aşılması ile birlikte 5.79 direncine doğru atak oluştuğunu görmekteyiz. Yükselen CDS primine de paralel olarak hafta başından bu yana TL'deki negatif ayrışmayı takip ediyoruz. Bunun bir kısmını TCMB'nin faiz beklentileri ile bağdaştırmak mümkün. Buna ek olarak ABD – Türkiye ilişkileri Suriye'de güvenli bölge konusunda yeniden masada. Bunun da jeopolitik risk olarak Lira üzerinde baskı yarattığını söyleyebiliriz. 5.79 üzerindeki hareketler ise yeni bir yükseliş kapısı açabilir.

Bugünün Gündeminde ...

- Dışarıda gündem sakin. ABD – Çin ticaret görüşmelerinin Ekim ayı başına ertelenmesi piyasalara yükselişte fırsat veriyor. Ayrıca Çin'in anlaşmaya yaklaşabilmek adına ABD'den daha fazla tarım ürünü ithal etmeyi düşündüğü belirtildi. Brexit konusu bir süre piyasaların gündeminde kalmaya devam edebilir.
- Avrupa'da Brexit haricinde zayıflayan imalat sektörü ticaret savaşındaki olumsuz yansımayı göstermeye devam ediyor. ECB'nin nasıl bir yönlendirmede bulunacağı ya da nasıl bir söylem kullanacağı piyasaların dikkatinde olacaktır.
- Haftanın iki işlem günü veri akışı bakımından sakin olurken, bugün itibarıyla daha yoğun bir veri takvimi ile karşı karşıyayız. ABD'de bugün ÜFE ve toptan eşya stoklarını izleyeceğiz. Kritik bir veri olmamakla birlikte piyasada ciddi bir veri akışı kaynaklı oynaklık beklenmiyor.
- İçeride de veri akışında sakiniz. Piyasalar yakın dönemde Suriye ekseninde ABD – Türkiye ilişkilerinin şekillenmesini takip edecektir.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Dışarıda risk iştahı yüksek ve dengeli. Piyasalara etki edecek önemli bir gelişme şu ana kadar gerçekleşmedi.
- EUR/USD paritesinde 1.10 üzerindeki tutunma devam etse de şimdilik 1.11 üzerine bir hareket beklenmiyor. Dolar, Euro'ya karşı hala güçlü kalmakla birlikte ABD tahvillerindeki yükseliş de güçlü Dolar'ı destekliyor. Teknik bir düzeltme olarak paritede sınırlı da olsa yükseliş mümkün.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD ÜFE (Ağustos)	0.00%	0.20%
17:00	ABD Toptan Eşya Stokları (Temmuz)	0.20%	0.20%

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	101,213	607.92	0.60	101,410.08	100,336.23	8,357.3
BIST 30	125,865	900.63	0.72	126,098.30	124,581.16	6,940.0
SANAYİ	116,151	963.28	0.84	116,150.89	115,139.64	2,396.7
BANKA	143,277	630.11	0.44	144,541.80	142,328.39	2,227.6
X30YVADE	128.500	0.80	0.63	128.93	127.13	2,651.5

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
KLNMA	14.70	20.00	CLEBI	98.45	-3.86	THYAO	12.20	1776.06
ESCOM	0.92	19.48	MERKO	0.81	-3.57	ASELS	19.95	868.63
LINK	11.20	11.33	METRO	1.36	-3.55	GARAN	9.48	817.54
RAYSG	2.41	9.55	MGROS	19.59	-3.31	HALKB	6.48	342.87
BERA	2.22	8.82	DOAS	6.57	-3.24	KRDMD	2.30	332.85

KAPANIŞTAN SABAHA PİYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2960	2983	0.78%
Nasdaq (Vadeli)	7760	7830	0.91%
DOW30 (Vadeli)	26766	26928	0.61%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	12265	12269	0.03%
Euro Stoxx 50	3496	3507	0.31%
FTSE	7253	7268	0.20%
CAC 40	5589	5593	0.08%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	26684	27108	1.59%
Shanghai Composite	3021	3015	-0.20%
Sensex	37145	37276	0.35%
Singapore MSCI	3751	3754	0.08%
Nikkei	21392	21597	0.96%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1045	1.1047	0.02%
Dolar/TL	5.7821	5.7801	-0.03%
DX	98.378	98.347	-0.03%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1495.7	1494.1	-0.11%
Brent	63.8	63.0	-1.30%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	1.62	1.67	3.03%
Amerikan 10 Yıllık	1.67	1.72	3.30%
Almanya 10 Yıllık	-0.56	-0.54	-3.76%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Türkiye	402.0	398.0	-1.00%
Brezilya	125.0	124.0	-0.80%
Güney Afrika	167.0	165.0	-1.20%

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				

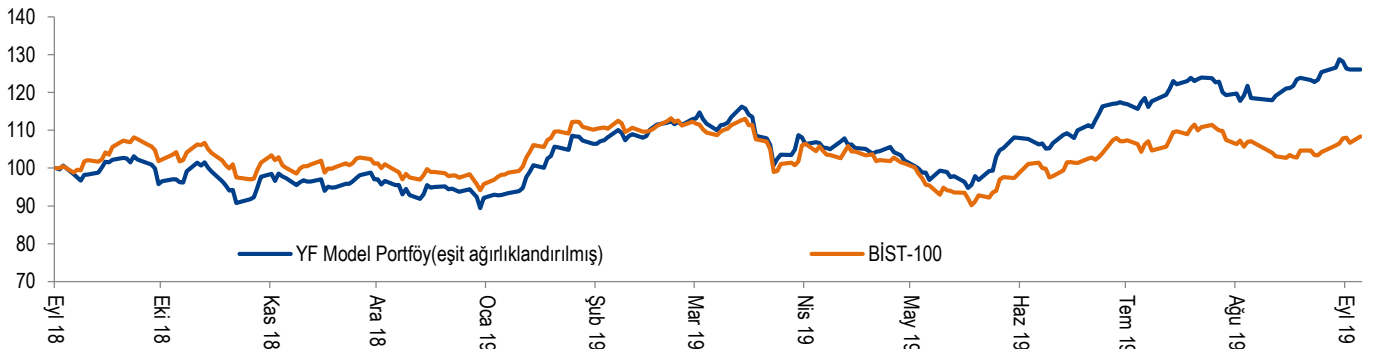
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

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		