

## Günlük Bülten

15 Ağustos 2019

## Piyasalarda Cuma Günü ...

- Önceki haftayı yüksek volatilitiyle geçirek de Cuma günü dünya piyasalarında toparlanma yakaladık. Bunun da yansımasıyla BİST100 endeksinde de yukarı hareket görülürken, Cuma gününü %0.20 yükselişle 99,405 seviyesinden kapattık. Endeksin yükselişinde yine bankalar etkili olurken, bankacılık endeksi günü %0.28 yükselişle ve sınai endeksi ise günü %0.05 yükselişle tamamladı. Dışarıdaki olumsuz koşullar nedeniyle güne aşağı yönlü açılış bekliyoruz.
- Dolar/TL'de ise 5.5140'ın test edilmesiyle birlikte kısa vadede TOBO oluşmuş durumda ve TOBO'da ise hedef görüldü. Şimdilik 5.6250 üzerindeki hareketlerde yükseliş sınırlı kalabilir. Geri çekilmeye ise 5.56 kritik bir destek fakat gün içerisinde altına doğru hareket olağan karşılanabilir.

## Bugünün Gündeminde ...

- Bayram tatili dönemince yurtdışında volatiliti devam etti. ABD – Çin arasındaki ABD'nin bazı Çin mallarına olan gümrük vergisini ertelemesiyle azalırken, Yuan'daki değer kaybı bir miktar geri alındı. Buna karşın küresel büyüme endişesi şu an fiyatlamalarda daha baskın konumda piyasaları aşağı çeken etken büyüme endişesi oldu yine. Ayrıca Arjantin seçimleri de dolaylı olarak piyasaların notları arasında aşağı yönlü riskleri kuvvetlendiriyor.
- Bugün ABD'de perakende satışlar ile birlikte sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı takip edilecek. Avrupa'da ise Almanya ile birlikte İngiltere'den de sanayi sektörü verileri zayıf geliyor.
- İçeride bugün gündem Mayıs ayı işsizlik rakamları olacak. İkinci çeyrekte ekonomik yavaşlamanın devam edeceği beklentisi işsizlikte net olarak görülecek fakat geçmiş aya ilişkin bir veri olduğundan şiddetli bir fiyatlama beklenmiyor.

## Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- S&P500'ün yeniden 2,900 seviyesinin altına geçtiği bir haftadayız. ABD – Çin arasındaki gerilimin azalması yakın zamanda piyasalarda pozitif fiyatlanabilir fakat resesyon endişesinin geçmesi gerekiyor.
- EURUSD paritesi 1.1180 – 1 1200 bandı altında kalmaya devam ederken, iki para biriminin de zayıf olduğunu görmek mümkün. 1.1130 üzerindeki tutunma önemli fakat 1.1180 aşılmadığı sürece yukarı hareketin zayıf kalacağını görmek mümkün.

| Saat  | Veri                                 | Beklenti | Önceki |
|-------|--------------------------------------|----------|--------|
| 10:00 | Türkiye İşsizlik Oranı (Mayıs)       |          | 13.00% |
| 15:30 | ABD Çekirdek Perakende Satışlar      |          | 0.40%  |
| 15:30 | New York Fed İmalat Endeksi          |          | 4.30   |
| 15:30 | ABD İstihdam Maliyet Endeksi         |          | 1.60%  |
| 16:15 | ABD Sanayi Üretimi (Temmuz)          |          | 0.0%   |
| 16:15 | ABD Kapasite Kullanım Oranı (Temmuz) |          | 77.90% |

| ENDEKS   | KAPANIŞ | GÜN FARK | GÜN FARK(%) | GÜNİÇİ YÜKSEK | GÜNİÇİ DÜŞÜK | HACİM (Mln TL) |
|----------|---------|----------|-------------|---------------|--------------|----------------|
| BIST 100 | 99,405  | 196.54   | 0.20        | 99,875.25     | 98,778.05    | 6,221.6        |
| BIST 30  | 124,237 | 222.16   | 0.18        | 124,910.20    | 123,422.44   | 5,245.3        |
| SANAYİ   | 112,792 | 51.18    | 0.05        | 113,321.06    | 112,284.91   | 2,088.5        |
| BANKA    | 144,338 | 409.36   | 0.28        | 145,582.74    | 142,452.70   | 1,723.3        |
| X30YVADE | 125.175 | 0.10     | 0.08        | 125.93        | 124.13       | 1,542.9        |

| En Çok Yükselenler |        |         | En Çok Düşenler |       |         | Hacmi En Yüksek |       |         |
|--------------------|--------|---------|-----------------|-------|---------|-----------------|-------|---------|
| Hisse              | Son    | Değişim | Hisse           | Son   | Değişim | Hisse           | Son   | Hacim   |
| PGSUS              | 54.80  | 14.84   | IZOCM           | 21.14 | -11.55  | THYAO           | 12.12 | 1184.27 |
| KATMR              | 2.61   | 10.13   | HEKTS           | 13.81 | -9.14   | GARAN           | 9.77  | 768.51  |
| SNKRN              | 2.29   | 8.02    | PKART           | 3.60  | -9.09   | PGSUS           | 54.80 | 402.87  |
| AKSEN              | 2.52   | 7.69    | AVOD            | 1.65  | -7.82   | AKBNK           | 7.60  | 353.28  |
| BFREN              | 184.70 | 7.57    | TIRE            | 1.47  | -7.55   | KOZAA           | 8.37  | 331.41  |

| KAPANIŞTAN SABAHA PİYASALAR |  |              |            |
|-----------------------------|--|--------------|------------|
| Amerika                     |  | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| S&P 500 (Vadeli)            |  | 2912         | -1.89%     |
| Nasdaq (Vadeli)             |  | 7641         | -1.47%     |
| DOW30 (Vadeli)              |  | 26165        | -2.19%     |
| Avrupa                      |  | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| DAX                         |  | 11715        | -1.90%     |
| Euro Stoxx 50               |  | 3335         | -1.26%     |
| FTSE                        |  | 7266         | -1.62%     |
| CAC 40                      |  | 5337         | -1.60%     |
| Asya                        |  | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Hang Seng                   |  | 25939        | -2.40%     |
| Shanghai Composite          |  | 2775         | 0.96%      |
| Sensex                      |  | 37582        | -0.72%     |
| Singapore MSCI              |  | 3766         | -1.04%     |
| Nikkei                      |  | 20685        | -1.43%     |
| Döviz                       |  | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Euro/Dolar                  |  | 1.1204       | -0.49%     |
| Dolar/TL                    |  | 5.4988       | 1.13%      |
| DXY                         |  | 97.517       | 0.40%      |
| Emtia                       |  | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Altın/Ons                   |  | 1503.1       | 0.94%      |
| Brent                       |  | 58.7         | 1.08%      |
| Faizler                     |  | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Amerikan 2 Yıllık           |  | 1.61         | -2.80%     |
| Amerikan 10 Yıllık          |  | 1.70         | -8.18%     |
| Almanya 10 Yıllık           |  | -0.58        | 14.41%     |
| CDS (5 Yıllık)              |  | BİST Kapanış | Değişim(%) |
| Türkiye                     |  | 386.0        | 8.03%      |
| Brezilya                    |  | 132.0        | 6.06%      |
| Güney Afrika                |  | 190.0        | 4.21%      |



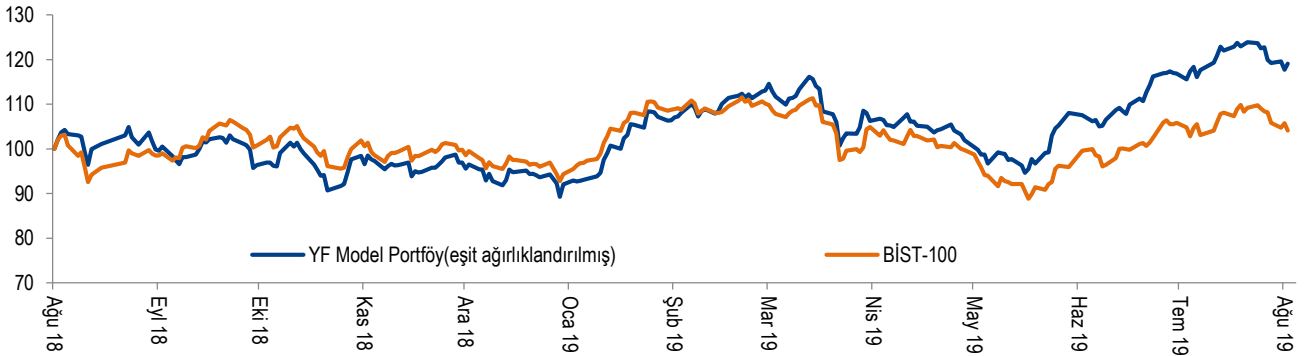
15 Ağustos 2019

| 12 Ağustos 2019 Pazartesi |                                            | 13 Ağustos 2019 Salı |                                    | 14 Ağustos 2019 Çarşamba |                                     |
|---------------------------|--------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| ÜLKE                      | AÇIKLANACAK VERİ                           | ÜLKE                 | AÇIKLANACAK VERİ                   | ÜLKE                     | AÇIKLANACAK VERİ                    |
| ABD                       | Aylık Bütçe Beyanı Tem.                    | Almanya              | ZEW Cari Durum Endeksi Ağu.        | Almanya                  | GSYH Büyüme - Çeyrekse 2Ç19-        |
|                           |                                            | Almanya              | ZEW Ekonomik Beklentiler Ağu.      | Almanya                  | GSYH Büyüme - Yıllıkl. 2Ç19         |
|                           |                                            | Euro B.              | ZEW Ekonomik Beklentiler Ağu.      | Euro B.                  | Sanayi Üretimi - Aylık Haz.         |
|                           |                                            | ABD                  | NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi | Euro B.                  | İstihdam Değişimi - Aylık 2Ç19-Öncü |
|                           |                                            | ABD                  | TÜFE - Aylık Tem.                  | Euro B.                  | GSYH Büyüme - Çeyrekse 2Ç19-        |
|                           |                                            | ABD                  | Çekirdek TÜFE - Aylık Tem.         | Euro B.                  | GSYH Büyüme - Yıllık 2Ç19           |
|                           |                                            | ABD                  | TÜFE - Yıllık Tem.                 | ABD                      | İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Tem.  |
|                           |                                            | ABD                  | Çekirdek TÜFE - Yıllık Tem.        | ABD                      | İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Tem. |
| 15 Ağustos 2019 Perşembe  |                                            | 16 Ağustos 2019 Cuma |                                    |                          |                                     |
| ÜLKE                      | AÇIKLANACAK VERİ                           | ÜLKE                 | AÇIKLANACAK VERİ                   |                          |                                     |
| Türkiye                   | İşsizlik Oranı May.                        | Türkiye              | Sanayi Üretimi - Aylık Haz.        |                          |                                     |
| Türkiye                   | Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Tem.         | Türkiye              | Sanayi Üretimi - Yıllık Haz.       |                          |                                     |
| Türkiye                   | Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)  | Euro B.              | Dış Ticaret Dengesi Haz.           |                          |                                     |
| Türkiye                   | Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net) | ABD                  | Konut Başlangıçları - Aylık Tem.   |                          |                                     |
| ABD                       | NY Fed İmalat Endeksi Ağu.                 | ABD                  | İnşaat İzinleri - Aylık Tem.       |                          |                                     |
| ABD                       | Birim İstihdam Maliyetleri 2Ç19-Öncü       |                      |                                    |                          |                                     |
| ABD                       | Philadelphia Fed İmalat Endeksi Ağu.       |                      |                                    |                          |                                     |
| ABD                       | Perakende Satışlar - Aylık Tem.            |                      |                                    |                          |                                     |
| ABD                       | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları        |                      |                                    |                          |                                     |
| ABD                       | Sanayi Üretimi - Aylık Tem.                |                      |                                    |                          |                                     |
| ABD                       | Kapasite Kullanım Oranı Tem.               |                      |                                    |                          |                                     |
| ABD                       | NAHB Konut Fiyat Endeksi Ağu.              |                      |                                    |                          |                                     |

| 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 | 35.46      | 44.40  | 25%        | 9,020                  | 1,646 | 30-Kas-18 | 22%                      | 27%    |
| Petkim                                                 | PETKM | 3.53       | 4.85   | 37%        | 7,455                  | 1,360 | 24-Tem-19 | -9%                      | -13%   |
| Eregli Demir Çelik                                     | EREGL | 6.73       | 11.20  | 66%        | 23,555                 | 4,298 | 26-Nis-19 | -13%                     | -9%    |
| Tupras                                                 | TUPRS | 135.10     | 173.20 | 28%        | 33,832                 | 6,173 | 18-Oca-19 | 16%                      | 17%    |
| T. Vakıflar Bankası                                    | VAKBN | 4.75       | 6.30   | 33%        | 11,875                 | 2,167 | 24-Tem-19 | 2%                       | -2%    |
| Koza Altın İşletmeleri                                 | KOZAL | 62.80      | 73.70  | 17%        | 9,577                  | 1,747 | 07-May-19 | 34%                      | 46%    |
| Soda Sanayii                                           | SODA  | 5.62       | 8.75   | 56%        | 5,620                  | 1,025 | 26-Haz-19 | -17%                     | -13%   |
| Pegasus Hava Tasimacılığı                              | PGSUS | 54.80      | 66.50  | 21%        | 5,606                  | 1,023 | 05-Mar-19 | 97%                      | 88%    |
| Migros                                                 | MGROS | 18.30      | 25.60  | 40%        | 3,313                  | 605   | 08-Ağu-19 | 3%                       | 4%     |

| Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı                        |       |
|------------------------------------------------------------------|-------|
| Son değişimden bu yana portföy getirisi *                        | 3.3%  |
| Son değişimden bu yana BİST100 getirisi                          | 1.4%  |
| Son değişimden bu yana Model Portföyün BİST100'e göre getirisi * | 1.9%  |
| Yılbaşından bu yana model portföy getirisi                       | 29.2% |
| Yılbaşından bu yana BİST100 getirisi                             | 8.9%  |
| Yılbaşından bu yana model portföyün BİST100'e göre getirisi      | 18.7% |

\* Portföydeki son değişim 8 Ağustos 2019'da yapılmıştır.



**15 Ağustos 2019****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 |        |                     |