

Günlük Bülten

16 Ağustos 2019

Piyasalarda Dün ...

- Bayram tatili süresinde dış piyasalarda risk iştahının düşük olması, küresel piyasalarda resesyon endişesinin özellikle tahvil faizlerini daha da aşağı çekmesiyle birlikte BIST100 endeksinde de satıcılı seyir gördük ve dün %2.84 düşüşle 96,579 seviyesinden kapattık. Aslında sektörlerin genelinde düşüş var fakat bankacılık sektörü negatif ayrışırken, bankacılık endeksindeki düşüş %5.27 düzeyinde ve sınav endeksi ise %2.70 düşüş yaptı. Güne tepki alımı ile başlayabiliriz.
- Dolar/TL'de ise 5.56'nın altına esnetsek de Dolar'ın yurtdışında kuvvetlenmesi ile birlikte genel bir Dolar pozitif hareket söz konusu. TL'nin bu hareket içerisindeki yeri aşırı negatif ayrışan konumda olmasa da nispeten daha zayıf ki bu da olağan. Şimdilik 5.56 altındaki hareketlerde kalıcılık zor. Piyasa Dolar'daki değer kazanımı ile birlikte kısa vadede yönünü yukarı çevirebilir.

Bugünün Gündeminde ...

- Dün ABD'de veri akışı kuvvetliydi. Temmuz ayı perakende satışlar ABD ekonomisi açısından olumlu olmakla birlikte Philly Fed imalat endeksi ve New York Fed'in imalat endeksi iyimser bir tablo çiziyor. Buna karşın Avrupa'da risk iştahı hala düşük kalmakla birlikte genel resim ABD'nin Çin'e uygulayacağı vergiyi ertelemesine rağmen aşağı yönlü. S&P500'deki toparlanma bu çerçevede sınırlı kalırken, güvenli limanlar hala talep görüyor ve henüz altın ve Yen'de istenilen gevşeme söz konusu değil.
- Bugün ABD'de inşaat izinleri ve tüketici güven endeksini takip edeceğiz. Onun haricinde dikkatimiz haber akışlarında olacak.
- İçeride dün işsizlik rakamını takip ettik. Piyasa önemli bir tepki vermese de bugünkü sanayi üretim rakamına dikkat çekmek gerekiyor. Mayıs ayında daralan sanayi üretiminin Haziran'da çizileceği görüntü aynı zamanda 2019/2Ç büyüme için de tahminlerde belirleyici olacak ve Türkiye ekonomisi için de 2Ç dönemini sanayi üretimi verisiyle bugün kapatacağız.

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. Bu endişe ise tahvil faizlerindeki hareketle birlikte üst düzeye taşındı.
- EURUSD paritesi ABD'deki pozitif veri akışının Dolar'ı güçlendirmesiyle gerilerken, yeniden 1.11'lerin altındayız. 1.1050 – 1.1080 bandı şimdilik destek olarak çalışabilir fakat Almanya 10 yıllık faizin düşüşü Euro üzerindeki baskıyı da artıracak bir unsur. Görünüm büyük ölçüde Euro aleyhine.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Sanayi Üretimi (Haziran)	-1.00%	-1.30%
11:00	Türkiye Bütçe Dengesi (Temmuz)		-12.05 mlr
15:30	ABD İnşaat İzinleri (Temmuz)	1.27 mln	1.23 mln
17:00	ABD Michigan Tüketici Güveni (Ağustos)	97.20	98.40

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	96,579	-2,826.33	-2.84	98,530.87	96,507.76	6,647.2
BIST 30	120,570	-3,666.59	-2.95	123,121.26	120,464.25	5,657.0
SANAYİ	109,748	-3,043.97	-2.70	111,984.49	109,727.70	2,089.0
BANKA	136,738	-7,599.90	-5.27	142,673.38	136,595.81	2,316.9
X30YVADE	121.550	-3.60	-2.88	124.93	121.25	3,176.2

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
KAREL	8.20	16.31	PSDTC	6.14	-13.40	GARAN	9.28	1102.70
EMKEL	1.14	10.68	DMSAS	2.39	-11.48	THYAO	11.76	655.09
PGSUS	60.20	9.85	EUKYO	1.04	-7.96	AKBNK	7.18	360.87
KLMSN	11.95	9.23	EGEEN	481.00	-7.71	PGSUS	60.20	314.48
IHGZT	2.25	8.70	ESCOM	0.75	-7.41	HALKB	5.34	259.44

KAPANIŞTAN SABAHA PİYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	2850	2868	0.65%
Nasdaq (Vadeli)	7504	7558	0.72%
DOW30 (Vadeli)	25495	25753	1.01%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	11402	11413	0.09%
Euro Stoxx 50	3276	3300	0.73%
FTSE	7058	7067	0.13%
CAC 40	5232	5237	0.09%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	25495	25692	0.77%
Shanghai Composite	2816	2836	0.72%
Sensex	37312	37308	-0.01%
Singapore MSCI	3726	3684	-1.15%
Nikkei	20406	20428	0.11%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1102	1.1105	0.03%
Dolar/TL	5.5823	5.5579	-0.44%
DX	98.167	98.172	0.01%
Emtia	BİST Kapanış	Son	
Altın/Ons	1519.3	1519.4	0.01%
Brent	58.2	59.1	1.44%
Faizler	BİST Kapanış	Son	
Amerikan 2 Yıllık	1.53	1.52	-0.98%
Amerikan 10 Yıllık	1.56	1.55	-0.39%
Almanya 10 Yıllık	-0.70	-0.71	1.00%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	
Türkiye	419.0	420.0	0.24%
Brezilya	140.0	141.0	0.71%
Güney Afrika	197.0	197.0	0.00%

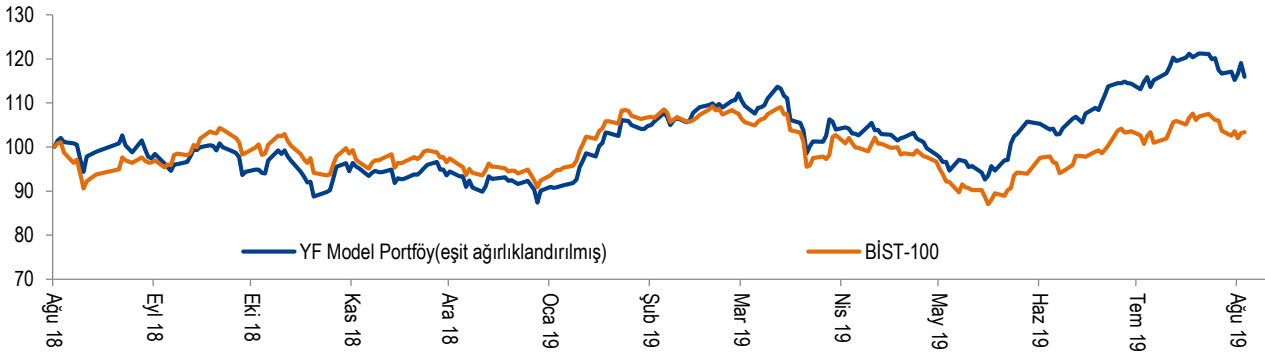
16 Ağustos 2019

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	33.06	44.40	34%	8,409	1,509	30-Kas-18	17%	18%
Petkim	PETKM	3.43	4.85	41%	7,244	1,300	24-Tem-19	-9%	-15%
Türk Telekom	TTKOM	5.25	7.20	37%	18,375	3,298	15-Ağu-19	-2%	-2%
Tupras	TUPRS	130.00	173.20	33%	32,554	5,843	18-Oca-19	15%	12%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.52	6.30	39%	11,300	2,028	24-Tem-19	0%	-6%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	63.50	73.70	16%	9,684	1,738	07-May-19	40%	48%
Soda Sanayii	SODA	5.42	8.75	61%	5,420	973	26-Haz-19	-17%	-16%
Pegasus Hava Tasimacılığı	PGSUS	60.20	66.50	10%	6,158	1,105	05-Mar-19	122%	107%
Migros	MGROS	17.78	25.60	44%	3,219	578	08-Ağu-19	3%	1%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-2.6%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-2.8%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	0.2%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	25.9%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	5.8%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	19.0%

* Portföydeki son değişim 15 Ağustos 2019'da yapılmıştır.



16 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		