

Günlük Bülten

25 Temmuz 2019

Piyasalarda Dün ...

- Endeks dün güne pozitif başlamasına rağmen seans başlarında kar satışlarıyla karşılaştı ve 101,800 desteğine kadar geri çekildi. Ancak ikinci seans başlarında alımların yeniden güç kazanmasıyla toparlanma eğilimi gösteren BIST100 Mart ayından sonra en yüksek seviyelerini gördü ve günü %0,88 değer kazancıyla 103,457 puanla kapattı. 102,900 direncinin kırılmasıyla yukarı yönlü hareketlerin devamını beklediğimiz endekste 106,000'lere doğru yeniden yükseliş görülmesi mümkün.
- Dolar/TL ise dün güne pozitif başladı. Seans boyunca yatay band içinde dalgalı bir seyir izleyen kur, günü %0,42 değer kazancıyla 5,7090 seviyesinden tamamladı. Yurtdışı piyasalarda ise dün 100 günlük hareketli ortalama 5,7265'i geçmesine rağmen üzerinde tutunamayan Dolar/TL'de, bu seviyenin yeniden denenmesi halinde 50 günlük hareketli ortalama 5,7552'ye doğru yükseliş gözlenebilir.

Bugünün Gündeminde ...

- ABD Başkanı Donald Trump ile Cumhuriyetçi senatörler arasında Beyaz Saray'da dün gerçekleştirilen toplantıda Trump'ın senatörlere, "Türkiye'ye yaptırım uygulamak istemediğini" söylediği ileri sürüldü. Buna karşılık CAATSA kapsamındaki yaptırımları yürürlüğe sokmadan önce bir anlaşma üzerinde çalışmak için senatörlerden zaman istediği ifade edildi.
- Yurtiçi veri gündemine baktığımızda sabah saatlerinde Kapasite kullanım oranı verisi açıklanacak. İkinci seans başında ise son zamanların en önemli ve dikkat çekici verisi olan TCMB faiz kararını takip ediyor olacağız. Piyasa beklentisinin 21,5% olduğu veride kurum beklentimiz 22,5% olacak şekilde 150 paz puan indirim bekliyoruz.
- Yurtdışı veri gündemine baktığımızda ise, ikinci seans ECB faiz kararı açıklanacak. Piyasa herhangi bir değişiklik beklemiyor. İkinci seans ortalarında ise ABD Dayanıklı mal siparişleri yayınlanacak. Bir önceki veri -1,3% olarak gerçekleşmişken son veride piyasa beklentisi 0,8%.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Avrupa piyasaları ECB faiz kararı öncesi açılışta hafif pozitif olmas bekleniyor. Asya piyasaları da piysada ağırlığı olan hisselerin öncülüğünde yukarıda seyreliyor. Amerika vadeliilerinse ise dünkü seans kapanışı ardından pozitif hava hakim.
- Euro/Dolar'da ise, dün hedefimiz olan 1,1135'in de altına çekilerek 1,1127'ye kadar düşüş gözlemlendi. An itibarıyla ise 1,1136'dan işlem gören parite de, ikinci seans başlarında açıklanacak olan ECB faiz kararı yön belirleyici olacak.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Kapasite Kullanım Oranı (Temmuz)		77.1%
14:00	TCMB Faiz Kararı	22.5%	24.0%
14:45	ECB Faiz Kararı	0.0%	0.0%
15:30	ECB Draghi Konuşması		
15:30	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri(Haz)	0.8%	-1.3%

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mn TL)
BIST 100	103,457	901.11	0.88	103,457.26	101,769.31	6,690.5
BIST 30	130,745	1,214.83	0.94	130,744.56	128,425.00	5,832.3
SANAYİ	117,172	1,359.95	1.17	117,171.63	115,768.34	1,870.7
BANKA	149,403	672.13	0.45	149,402.91	145,527.43	2,687.2
X30YVADE	133.675	1.10	0.83	133.80	131.15	3,438.2

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
KAPLM	4.02	9.54	SNKRN	3.13	-13.54	GARAN	9.90	1316.92
IHLAS	0.47	9.30	IHEVA	1.19	-5.56	THYAO	12.96	1173.84
GEREL	2.36	7.76	TGSAS	3.50	-4.63	AKBNK	7.66	445.89
IHLGM	0.95	5.56	ASUZU	7.62	-4.39	HALKB	6.34	412.90
BIZIM	7.46	5.52	BURCE	3.60	-4.00	KRDMD	2.30	343.92

KAPANIŞTAN SABAH PIYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	3009	3024	0.49%
Nasdaq (Vadeli)	7977	8022	0.56%
DOW30 (Vadeli)	27207	27284	0.28%
Avrupa	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
DAX	12537	12523	-0.11%
Euro Stoxx 50	3530	3542	0.34%
FTSE	7511	7501	-0.12%
CAC 40	5610	5606	-0.07%
Asya	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
Hang Seng	28524	28595	0.25%
Shanghai Composite	2923	2929	0.20%
Sensex	37848	37997	0.40%
Singapore MSCI	4023	4019	-0.11%
Nikkei	21710	21764	0.25%
Döviz	BİST Kapanış	BİST Kapanış	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1143	1.1136	-0.07%
Dolar/TL	5.7047	5.7111	0.11%
DX	97.652	97.702	0.05%
Emtia	BİST Kapanış	BİST Kapanış	
Altın/Ons	1423.5	1423.0	-0.04%
Brent	64.2	63.3	-1.30%
Faizler	BİST Kapanış	BİST Kapanış	
Amerikan 2 Yıllık	1.81	1.82	0.33%
Amerikan 10 Yıllık	2.05	2.04	-0.39%
Almanya 10 Yıllık	-0.38	-0.38	0.26%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış		
Türkiye	362.0	361.0	-0.28%
Brezilya	127.0	125.0	-1.57%
Güney Afrika	157.0	156.0	-0.64%

22 Temmuz 2019 Pazartesi		23 Temmuz 2019 Salı		24 Temmuz 2019 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Haz.	ABD	Konut Fiyat Endeksi - Aylık May.	Almanya	Hizmet PMI Tem.-Öncü
25 Temmuz 2019 Perşembe		ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi Tem.	Almanya	Bileşik PMI Tem.-Öncü
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	Euro B	Tüketici Güven Endeksi Tem.-Geçici	Euro B.	İmalat PMI Tem.-Öncü
Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı Tem.	ABD	2. El Konut Satışları Haz.	Euro B.	Hizmet PMI Tem.-Öncü
Almanya	IFO İş Dünyası Endeksi Tem.	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık Haz.	Euro B.	Bileşik PMI Tem.-Öncü
Türkiye	TCMB Faiz Kararı	26 Temmuz 2019 Cuma		ABD	İmalat PMI Tem.-Öncü
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ABD	Hizmet PMI Tem.-Öncü
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	Yıllıklandırılmış GSYH - Çeyreklik 2Ç19-lık Tah.	ABD	Bileşik PMI Tem.-Öncü
Euro B.	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	ABD	Kişisel Harcamalar (PCE) 2Ç19-lık Tah.	ABD	Yeni Konut Satışları Haz.
Euro B.	ECB Başkanı Draghi Konuşması	ABD	GSYH Fiyat Endeksi 2Ç19-lık Tah.	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık Haz.
ABD	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Haz	ABD	Çekirdek PCE 2Ç19-lık Tah.		
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları				
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları				

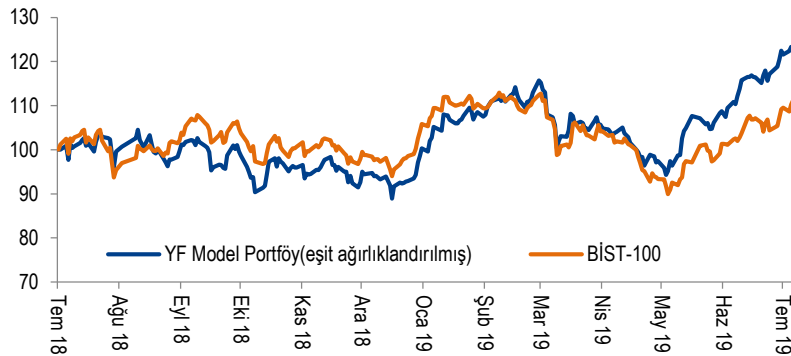
Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

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	33.56	44.40	32%	8,537	1,494	30-Kas-18	11%	20%
Petkim	PETKM	4.06	4.85	19%	8,575	1,501	24-Tem-19	0%	0%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	7.73	11.20	45%	27,055	4,735	26-Nis-19	-4%	4%
Tüpraş	TUPRS	135.40	173.20	28%	33,907	5,934	18-Oca-19	11%	17%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4.89	6.30	29%	12,225	2,140	24-Tem-19	1%	1%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	56.70	73.70	30%	8,647	1,513	07-May-19	17%	32%
Soda Sanayii	SODA	6.50	8.75	35%	6,500	1,138	26-Haz-19	-8%	1%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	48.46	66.50	37%	4,957	868	05-Mar-19	67%	67%
Mavi Giyim	MAVI	41.66	48.00	15%	2,069	362	07-May-19	5%	19%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	0.7%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	0.9%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-0.2%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	31.5%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	13.4%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	16.0%

* Portföydeki son değişim 24 Temmuz 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		