Günlük Strateji Bülteni

02 Haziran 2016 Perşembe

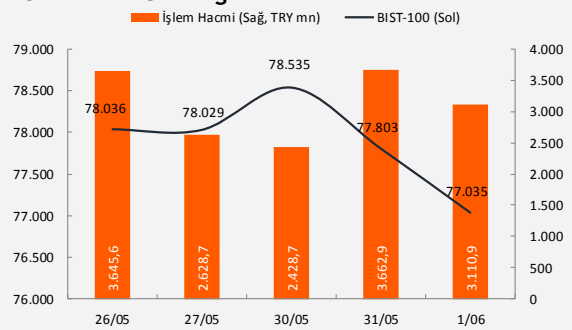
Piyasa Verileri

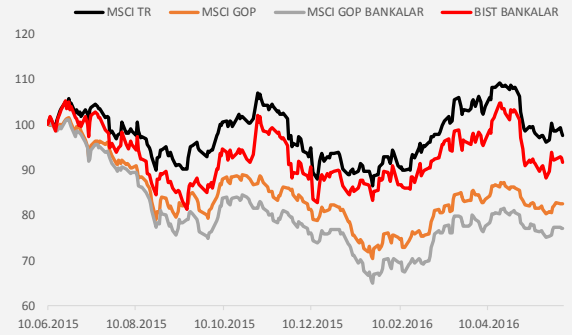
Endeksler		1 Haziran	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	77.034,9	-1,0%	7,4%
BIST030	▼	94.609,9	-0,9%	8,2%
VIOP030 Endeks	▼	95,625	-0,3%	9,3%
S&P 500	▲	2.099,3	0,1%	2,7%
DJI	▲	17.789,7	0,0%	2,1%
DAX	▼	10.204,4	-0,6%	-5,0%
RTS	▼	890,5	-1,5%	17,6%
Parite		**1 Haziran**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	2,9428	0,1%	0,9%
EUR/TRY	▲	3,3002	0,5%	4,1%
($+€)/TRY	▲	3,1215	0,3%	2,6%
EUR/USD	▲	1,1206	0,3%	3,1%
Emtia		**1 Haziran**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▲	49,8	0,1%	19,0%
Bakır ($/ton)	▼	4.617,0	-1,2%	-1,9%
Altın ($/ons)	▲	1.214,7	0,6%	14,4%
Gümüş ($/ons)	▲	16,0	0,7%	15,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler		Düşenler	(%)	Hacim	(TL)
UTPYA	13%	ISBTR	-16%	GARAN	711
SNPAM	12%	KPHOL	-8%	HALKB	278
MMCAS	9%	AVHOL	-8%	THYAO	272
ETILR	8%	MEMSA	-6%	BJKAS	202
BURCE	8%	KRTEK	-5%	TSPOR	180

BIST 100 ve Gösterge Endeksler





Piyasalara Bakış

Güne 77.900 seviyelerinden yatay başlayan BİST, günün devamında ise yurt dışı piyasalarda gözlenen satış baskısının devamında düşüşünü devam ettirdi. Kur ve faiz tarafındaki gevşeme, BİST tarafındaki satış baskısını sınırlandırırken, BİST'in kapanışı 77.035 seviyesinden gerçekleşti.

Dün sabah Çin'de açıklanan PMI imalat verisinin zayıf seyrini sürdürdüğüne işaret etmesinin ardından Avrupa borsaları madencilik sektörü öncülüğünde düşüşünü ikinci güne taşıdı. Dün ayrıca OECD açıkladığı ekonomik görünüm raporunda Avro Bölgesi için 2016 büyüme tahminini %1,3'dan %1,6'ya revize ederken, küresel büyümenin zayıfladığına yönelik uyarıda bulundu. ABD'de ise karışık sinyaller veren makroekonomik veriler ile endeksler günü hafif artıda tamamladı. Özellikle ISM imalat sektörü PMI'nın Mayıs'ta beklentinin üzerinde gelmesi ülke ekonomisine yönelik olumlu sinyaller verirken, FED'den yaz aylarında bir faiz artışının geleceğine yönelik beklentileri arttırdı. Güçlü veri ardından faiz oranları yükselişler gösterirken, 2 ve 10 yıllık hazine tahvil faiz farkı 2007 yılından bu yana en düşük seviyeye geriledi.

Bugün Avrupa Merkez Bankası para politikası toplantısını gerçekleştirecek. AMB'nin para politikasını değiştirmesi beklenmezken, Başkan Draghi'nin açıklamaları yakından izlenecektir. Bugün ayrıca, OPEC yıllık olağan toplantısını gerçekleştirecek. OPEC'in üretim seviyesinde değişiklik yapması beklenmemekte. ABD tarafından ise ADP istihdam rakamı ve Fed üyelerinden gelecek açıklamalar önemli. Sabah itibariyle Japonya ve Çin negatif seyrini sürdürürken, Avrupa piyasalarının da yatay açılışlar beklenmekte. BİST'in güne hafif alımlarla başlayacağını düşünüyoruz. Günün devamında ise yurt dışından gelecek veriler ve kur-faiz tarafındaki gelişmelere göre tepki hareketleri görebiliriz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Aselsan, 467,8 mn € tutarında sözleşme imzaladı (+)
- Kısa Kısa Şirket Haberleri: GEREL, PGSUS, TUPRS, HALKB

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
2 Haz.	Japonya	08:00	May.	Tüketici Güven Endeksi		40,30	40,80
2 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	ÜFE - Aylık %			0,30%
2 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	ÜFE - Yıllık %		-4,10%	-4,17%
2 Haz.	Avro Bölgesi	14:45	Haz.	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Faiz kararı		0,0%	0,0%
2 Haz.	Avro Bölgesi	14:45	Haz.	ECB-Mevduat Faiz Oranı		-0,4%	-0,4%
2 Haz.	Avro Bölgesi	14:45	Haz.	ECB-Marjinal Borç Verme Faiz Oranı		0,3%	0,3%
2 Haz.	ABD	15:15	May.	ADP İstihdam Raporu		178 Bin	156 Bin
2 Haz.	Avro Bölgesi	15:30		ECB Başkanı Draghi'nin Basın Toplantısı			
2 Haz.	ABD	15:30	28 May.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
2 Haz.	ABD	15:35		FED Powell konuşması			
2 Haz.	ABD	16:45	May.	New York ISM Endeksi			57,00
2 Haz.	ABD	18:30		FED Dudley konuşması			
2 Haz.	ABD	20:00		FED Kaplan konuşması			
2 Haz.	Avro Bölgesi			OPEC Olağan Toplantısı			

Aselsan, 467,8 mn € tutarında sözleşme imzaladı (+)

- Savunma Sanayii Müsteşarlığı ile imzalanan sözleşme kapsamında teslimatlar 2018-2022 yıllarında gerçekleştirilecek.

Yorum: Şirketin 1Ç16 itibariyle 4,4 mlr $ birikmiş iş yükü bulunmaktaydı. Bu işin ardından toplam iş yükü 5 mlr $ seviyesine yükselecek olup, orta ve uzun vadede şirket finansallarına pozitif yansıyacaktır. Ancak, özellikle son dönemde Endeks performansı üzerinde bir getiri sergileyen Aselsan'ın, bu olumlu gelişmeleri kısmen de olsa fiyatladığını düşünüyoruz.

Kısa Kısa Şirket Haberleri

- **(+) Gersan Elektrik (GEREL) :** 6 Haziran tarihinden başlamak üzere ve 3,40 TL üst fiyat limiti olarak belirlenerek pay geri alımı programına başlanacağını bildirdi. Programın 31 Aralık tarihinde sonlandırılacağı belirtildi.

- **(=) Pegasus (PGSUS)** : 1 Haziran tarihi itibariyle İstanbul Sabiha Gökçen Havalimanı'nda yer hizmetleri kapsamında bugüne kadar dışarıdan tedarik edilen apron yer hizmetlerinin tamamını kendisi vermeye başladığını açıkladı.

- **(=) Tüpraş (TUPRS):** Sabah gazetesinin haberine göre, İran'ın Tüpraş ve diğer petrol alıcısı olan firmalarla yeni anlaşmalar yapmak için görüşmeler yürüttüğü belirtildi. Türk ham petrol ithalatçıları ile uzun soluklu ilişkiler kurmak istediklerini söyleyen İranlı yetkililer, ambargo sonrası dönem için büyük kontratlar hedefliyor.

- **(=) Halk Bankası (HALKB):** Sabah gazetesinin haberine göre, İran Ekonomi Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Direktörü Sadegh Akbari, ülkenin Hindistan bankalarındaki 6 milyar € petrol parasının parça parça kısa sürede Halkbank'a aktarılacağını söyledi. Akbari, bu kapsamda 600 milyon €'un Halkbank'a aktarıldığını ifade etti

Haftalık Ajanda

02 Haziran 2016 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
2 Haz.	Japonya	08:00	May.	Tüketici Güven Endeksi		40,30	40,80
2 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	ÜFE - Aylık %			0,30%
2 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	ÜFE - Yıllık %		-4,10%	-4,17%
2 Haz.	Avro Bölgesi	14:45	Haz.	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Faiz kararı		0,0%	0,0%
2 Haz.	Avro Bölgesi	14:45	Haz.	ECB-Mevduat Faiz Oranı		-0,4%	-0,4%
2 Haz.	Avro Bölgesi	14:45	Haz.	ECB-Marjinal Borç Verme Faiz Oranı		0,3%	0,3%
2 Haz.	ABD	15:15	May.	ADP İstihdam Raporu		178 Bin	156 Bin
2 Haz.	Avro Bölgesi	15:30		ECB Başkanı Draghi'nin Basın Toplantısı			
2 Haz.	ABD	15:30	28 May.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
2 Haz.	ABD	15:35		FED Powell konuşması			
2 Haz.	ABD	16:45	May.	New York ISM Endeksi			57,00
2 Haz.	ABD	18:30		FED Dudley konuşması			
2 Haz.	ABD	20:00		FED Kaplan konuşması			
2 Haz.	Avro Bölgesi			OPEC Olağan Toplantısı			
3 Haz.	Çin	04:45	May.	Caixin PMI İmalat Dışı			51,80
3 Haz.	Çin	04:45	May.	Caixin PMI Bileşik			50,80
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	TÜFE- Aylık %			0,78%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	TÜFE- Yıllık %			6,57%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %			9,41%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			0,52%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			2,87%
3 Haz.	ABD	10:45		FED Evans konuşması			
3 Haz.	Fransa	10:50	May.	Markit PMI İmalat Dışı			51,80
3 Haz.	Fransa	10:50	May.	Markit PMI Bileşik			51,10
3 Haz.	Almanya	10:55	May.	Markit PMI İmalat Dışı		55,20	55,20
3 Haz.	Almanya	10:55	May.	Markit/BME PMI Bileşik		54,70	54,70
3 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	May.	Markit PMI İmalat Dışı		53,10	53,10
3 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	May.	Markit PMI Bileşik		52,90	52,90
3 Haz.	İngiltere	11:30	May.	Markit PMI İmalat Dışı		52,60	52,30
3 Haz.	İngiltere	11:30	May.	Markit PMI Bileşik			51,90
3 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,20%	-0,50%
3 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	Perakende Satışlar- Yıllık %			2,10%
3 Haz.	ABD	15:30	Nis.	Dış Ticaret Dengesi		-41,9 Mlr $	-40,4 Mlr $
3 Haz.	ABD	15:30	May.	Tarım Dışı İstihdam		160 Bin	160 Bin
3 Haz.	ABD	15:30	May.	İşsizlik Oranı		4,90%	5,00%
3 Haz.	ABD	16:45	May.	Markit PMI İmalat Dışı		51,40	51,20
3 Haz.	ABD	16:45	May.	Markit PMI Bileşik			50,80
3 Haz.	ABD	17:00	May.	ISM Hizmet Endeksi		55,30	55,70
3 Haz.	ABD	17:00	Nis.	Fabrika Siparişleri			1,50%
3 Haz.	ABD	17:00	Nis.	Dayanıklı Mal Siparişleri- Final			3,40%
6 Haz.	Almanya	09:00	Nis.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			1,90%
6 Haz.	Almanya	09:00	Nis.	Fabrika Siparişleri- (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)			1,70%
6 Haz.	Avro Bölgesi	11:30	Haz.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi			6,25
6 Haz.	Türkiye	14:30	May.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			100,81
6 Haz.	ABD	19:30		FED Başkanı Yellen'ın konuşması			
7 Haz.	Hindistan	08:30	Haz.	Hindistan MB Faiz Kararı			6,50%
7 Haz.	Almanya	09:00	Nis.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-1,30%
7 Haz.	Almanya	09:00	Nis.	Sanayi Üretimi - (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)			0,30%
7 Haz.	Fransa	09:45	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			-4,4 Mlr €
7 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	1Ç16	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt. %)- Final			0,50%
7 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	1Ç16	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)-Final			1,50%
7 Haz.	Türkiye	17:30	May.	Hazine Nakit Dengesi			

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks

Rapora ulaşmak için tıklayınız...

Vakıf Yatırım

www.vakifyatirim.com.tr

Genel Müdürlük

Akatlar Mah. Ebulula Mardin Cad. No: 18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İstanbul
(0212) 352 35 77

Araştırma ve Strateji Müdürlüğü

vkyarastirma@vakifyatirim.com.tr

Sezai ŞAKLAROĞLU
Selahattin AYDIN
Tuğba SAYGIN
Serap KAYA

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.