Günlük Strateji Bülteni

04 Ağustos 2016 Perşembe

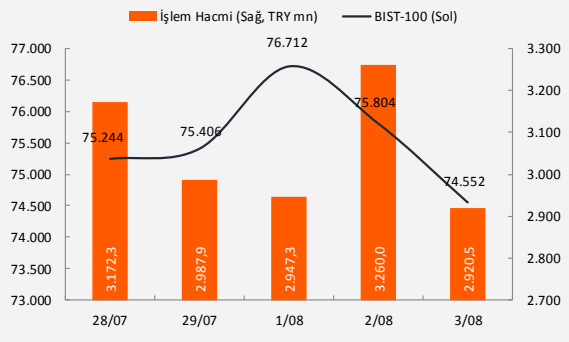
Piyasa Verileri

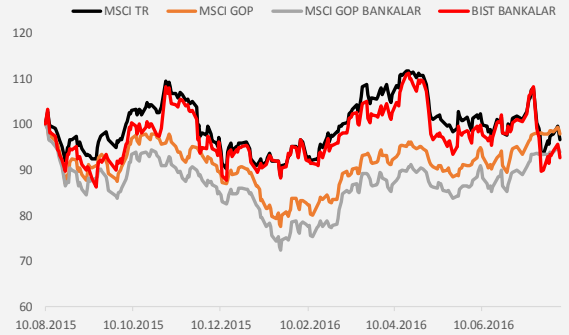
Endeksler		3 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	74.552,2	-1,7%	3,9%
BIST030	▼	91.305,7	-1,6%	4,4%
VIOP030 Endeks	▼	92,100	-1,8%	5,3%
S&P 500	▲	2.163,8	0,3%	5,9%
DJI	▲	18.355,0	0,2%	5,3%
DAX	▲	10.170,2	0,3%	-5,3%
RTS	▲	910,5	0,8%	20,3%
Parite		**3 Ağustos**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	3,0177	0,0%	3,5%
EUR/TRY	▼	3,3647	-0,2%	6,1%
($+€)/TRY	▼	3,1906	-0,1%	4,8%
EUR/USD	▼	1,1143	-0,3%	2,5%
Emtia		**3 Ağustos**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▲	43,3	0,5%	0,4%
Bakır ($/ton)	▼	4.875,0	-0,3%	3,6%
Altın ($/ons)	▼	1.350,9	-0,5%	27,2%
Gümüş ($/ons)	▼	20,1	-1,7%	44,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(TL)
ATEKS	14%	BAKAN	-13%	GARAN	557
YAYLA	8%	IHYAY	-7%	HALKB	309
EUHOL	7%	TUCLK	-7%	THYAO	183
UZERB	6%	AKPAZ	-7%	AKBNK	166
YAPRK	6%	HZNDR	-6%	ISCTR	152

BIST 100 ve Gösterge Endeksler





Piyasalara Bakış

BİST, güne 75.600 seviyelerinden başladıktan sonra Temmuz ayı enflasyon verisini bekledi. Temmuz ayı enflasyonunun %0,63 olan beklentinin üzerinde %1,16 olarak açıklanması ardından BİST tarafındaki satış baskısı arttı. Kur ve faiz tarafındaki hareketler de BİST'i baskılarken, satışların devamında 74.000 üzerine kadar geri çekilen BİST, kapanışını 74.552 seviyesinden gerçekleşti.

Dün dalgalı bir seyir izleyen Avrupa borsaları bankacılık sektörü hisselerinde 3 günlük kayıpların ardından görülen toparlanmanın etkisi ile günü yataya yakın hafif alıcılı görünümle tamamladı. ABD'de ise yükselen petrol fiyatlarının desteği ile endeksler günü hafif artıda kapattı. Ekonomi gündeminde, ADP özel sektör istihdamı Temmuz'da 179 bin artış ile beklentiye yakın gerçekleşirken, imalat dışı ISM aynı ayda beklentinin altında 55,5 düzeyine geriledi.

Bugün yurt dışında ABD'den gelecek olan dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişleri verisi izlenecek. Aynı zamanda, İngiltere Merkez Bankası faiz kararını açıklayacak (beklenti 25 baz puanlık indirim). Sabah itibariyle Japonya tarafında alımlar göze çarparken, Çin piyasaları hafif satıcılı seyretmekte. Avrupa piyasalarının da açılışında yukarı yönlü hareketler beklenmekte. BİST'in ise güne alımlarla başlamasını bekliyoruz. Yurt dışı piyasaların seyrine ve kur tarafındaki hareketliliğe bağlı olarak BİST tarafında da dalgalı seyir görebiliriz.

Makro Ekonomi & Politika Haberleri

- Enflasyon Temmuz'da beklentilerin üzerinde arttı (=)

Sektör ve Şirket Haberleri

- BDDK, Haziran bankacılık sektör verilerini açıkladı (=)
- SPK İlke kararı ile hisse geri alımı açıklayan şirketler (+)
- Akçansa (AKCNS) iştirak portföyündeki Hobim Bilgi İşlem'i 26 mn TL bedelle sattı (+)
- Ford Otosan (FROTO): Analist Toplantısı Notları
- İş Bankası (ISCTR) ikinci çeyrek finansal sonuçlarının açıklayacak (=)
- Albaraka Türk (ALBRK) ikinci çeyrek finansal sonuçlarının açıklayacak (=)
- **Açıklanacak finansal sonuçlar:** ISCTR, ALBRK
- **Kısa Kısa Şirket Haberleri:** ARCLK

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
4 Ağu.	ABD	13:15		FED Kaplan konuşması			
4 Ağu.	İngiltere	14:00	Ağu.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		0,25%	0,50%
4 Ağu.	İngiltere	14:00	Ağu.	BOE Varlık Alım Hedefi		375 Mlr £	375 Mlr £
4 Ağu.	İngiltere	14:00	Ağu.	BOE Enflasyon Raporu			
4 Ağu.	Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			
4 Ağu.	ABD	15:30	30 Tem.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		265 Bin	266 Bin
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri		-1,90%	-1,00%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri- Final		-4,00%	-4,00%
4 Ağu.	Türkiye		2Ç16	ISCTR ve ALBRK 2Ç16 Finansal Sonuçları			

Enflasyon Temmuz'da beklentilerin üzerinde arttı (=)

- Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) Temmuz ayında %0,72 olan beklentilerin üzerinde aylık bazda %1,16 arttı. Yıllık bazda ise TÜFE Haziran ayındaki %7,64 seviyesinden, Temmuz ayında %8,79'a sert şekilde yükseldi. Temmuz ayında enflasyonun beklentilerden sapmasında **gıda ve tütün fiyatlarındaki artış** etkili oldu.

- Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen çekirdek enflasyon (I endeksi) Temmuz ayında bir önceki aya göre %0,13 yükseldi. Çekirdek enflasyon yıllık bazda ise kurdaki yükselişin etkisiyle Haziran ayındaki %8,67'den Temmuz ayında %8,70'e yükseldi. Böylece 2016 yılı Mart ayından itibaren yönünü aşağı çeviren ve dört ay üst üste düşüş kaydeden çekirdek enflasyonun Temmuz ayında yükseldiği görüldü.

BDDK, Haziran bankacılık sektör verilerini açıkladı (=)

- BDDK tarafından açıklanan konsolide olmayan verilerine göre, bankacılık sektörünün 2016 Haziran ayında **net kârı** 2015 yılının aynı dönemine göre %82,5, bir önceki aya göre %58,6 oranında artarak 4,95 mlr TL olarak gerçekleşti. Visa Europe- Visa Inc. birleşmesinden kaynaklanan tek seferlik gelirin etkisi ile sektörün karlılığı Haziran'da güçlü artış kaydetti. Böylece sektörün 2015 yılı ikinci çeyrek net dönem karı yıllık bazda %56,1, çeyreksel bazda %32,4 artışla 10,8 mlr TL'ye ulaşırken, net dönem karı Ocak-Haziran döneminde yıllık bazda %39,6 artış ile 19,03 mlr TL oldu.

- Detaya bakıldığında, Haziran'da yerli özel mevduat bankalarının net dönem karı bir önceki aya göre %91,0, mevduat kamu bankalarının karı ise %8,5 artış göstermiştir.

- Sektörün **net faiz gelirleri** Haziran'da yıllık bazda %9,7, bir önceki aya göre %0,5 artış gösterdi. 2Ç'de sektörün toplam net faiz gelirleri yıllık bazda %11,2 artışla 21,7 mlr TL'ye ulaştı. Detaya bakıldığında, Haziran'da menkul kıymet getirilerinde elde edilen faiz gelirleri yıllık bazda %10,5 gerileme kaydederken, kredilerden alınan faizler %20,0 artış göstermesi ile toplam faiz gelirleri %13,7 yükseliş kaydetti. Aynı ayda **mevduata verilen faizler** yıllık bazda %20,9 artış, aylık bazda %5,7 düşüş gösterdi. Böylece Haziran'da **kredi-mevduat farkı** bir önceki aya göre 32,2 bp daraldı. Sektörün net faiz marjı 1,6 bp düşüş ile %4,05'e gerilerken, 12 aylık verilere göre hesaplanan **net faiz marjı** ise aylık bazda değişim göstermeyerek %3,74 seviyesinde kaldı.

- Bankacılık sektörünün **net ücret komisyon gelirleri** Haziran'da yıllık bazda %1,9 düşüş, bir önceki aya göre %2,1 yükseliş gösterirken, 2Ç'de net ücret komisyon gelirleri yıllık bazda %7,6 artışla 6,02 mlr TL oldu.

- Haziran ayında sektörün **toplam karşılık giderleri** 2015 yılının aynı dönemine göre %19,0, bir önceki aya göre %36 oranında artış ile 3,16 mlr TL oldu. 2Ç'de ise karşılık giderleri yıllık bazda %16,0 artışla 7,39 mlr TL'ye yükseldi.

- 2015 sonunda %3,10 olan **takipteki krediler oranı** 2016 Haziran'da %3,30 seviyesine ulaşırken, **takipteki krediler karşılık** oranı %76,2 düzeyinde gerçekleşmiştir. **Brüt risk maliyeti** ise Haziran'da %1,25 seviyesinde gerçekleşti.

- 2015 yılı Aralık ayında %15,57 sektörün **sermaye yeterliliği standart oranı** 2016 Haziran'da %15,86 düzeyine yükselirken, **ortalama özkaynak karlılık oranı** ise yıl başından bu yana iyileşmeye devam ederek %11,9 olmuştur.

Mn TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
Net Kar/Zarar	Haziran 16	Haziran 15	Y/Y(%)	Mayıs 16	A/A(%)	2Ç16	2Ç15	Y/Y(%)	1Ç16	Ç/Ç(%)	Haziran 16	Haziran 15	Y/Y(%)
Sektör	4.947	2.711	82,5%	3.119	58,6%	10.842	6.947	56,1%	8.191	32,4%	19.033	13.631	39,6%
Mevduat Bankaları	4.578	2.463	85,9%	2.819	62,4%	9.934	6.253	58,9%	7.569	31,2%	17.503	12.282	42,5%
Katılım Bankaları	36	69	-47,9%	91	-60,3%	187	191	-1,8%	70	167,8%	257	413	-37,7%
Kalkınma ve Yatırım	333	179	86,1%	209	59,3%	721	503	43,1%	552	30,5%	1.273	936	36,0%
Kamu	*1.490*	*715*	*108,3%*	*1.324*	*12,5%*	*3.809*	*2.693*	*41,4%*	*3.196*	*19,2%*	*7.005*	*5.126*	*36,7%*

Kaynak: VKY Araştırma ve Strateji, BDDK

SPK İlke kararı ile hisse geri alımı açıklayan şirketler (+)

- SPK'nın Şirketlerin pay geri alım süreçleri ile ilgili bir takım kolaylıklar getirmesine istinaden, geri alım konusunda açıklama yapan şirketler aşağıdaki gibidir:

ACSEL	AVGYO	BRYAT	GSDDE	KRSTL	OSTIM	RTALB	TRNSK	BTCIM
AKSA	AVOD	DAGHL	GSDHO	MEPET	OYLUM	RYGYO	ULUUN	BLCYT
AKSUE	AVTUR	DENGE	HDFGS	METRO	OZGYO	RYSAS	VANGD	IDGYO
ARSAN	BAKAN	ENKAI	IZFAS	NTHOL	PRZMA	SNKRN	BAKAB	GEDZA
ATLAS	BIMAS	GLRYH	KATMR	NTTUR	PSDTC	TCELL	BSOKE	PRKAB

Akçansa (AKCNS) iştirak portföyündeki Hobim Bilgi İşlem'i 26 mn TL bedelle sattı (+)

- İştirak portföyünde yer alan Hobim Bilgi İşlem'in sermayesindeki %24,12 oranındaki hissesini 26 mn TL bedelle Çukurova Holding'e sattı.

Yorum: *Şirket, satıştan 26 mn TL satış karı elde ettiğini bildirdi. Satış kazancının %75'inin istisna kapsamında olduğunu düşünürsek satış karının, şirketin 3Ç16 net kar rakamına katkısı 6,5 mn TL düzeyinde pozitif olacaktır. Şirketin 1Ç16 net kar rakamı 69 mn TL seviyesinde yer alırken, 2Ç16 beklentimiz ise 81 mn TL düzeyindedir. Şirket 2Ç16 rakamlarını 10 Ağustos tarihinde açıklayacaktır.*

Ford Otosan (FROTO): Analist Toplantısı Notları

Şirketin düzenlediği analist toplantısından önemli notlar şöyledir:

- Taşımacılık sektöründe kullanılan ticari araçlara ÖTV muafiyeti çalışmasının, hafif ticari talebinin ötelenmesinde etkili olduğu düşünülüyor. Dolayısıyla **önümüzdeki dönemde ilgili teşvikin netleşmesi ile hem binek hem de hafif ticari segmentinde talep olumlu** etkilenecektir. Tofaş'ın tam kapasitede çalışması, üretiminin %70'ini ihracata ayırması ve filoya satılan Linea'nın aloke edilen adetlerinin sınırlı olması gerekçesiyle ilgili düzenlemenin Ford Otosan ve Doğuş Otomotiv üzerindeki etkisinin daha fazla olacağı kanaatindeyiz.

- Temmuz ayındaki gelişmelerle yükselen €/TL'nin, maliyetlere olumsuz yansımaması için, araç fiyatları üzerindeki kampanya tutarlarında değişikliğe gidildi. Döviz kurunun bu seviyelerde kalması durumunda **Eylül ayı içerisinde kampanyalı fiyatlarda tekrar düzenlemeye gidilerek marjların korunması planlanmaktadır**.

- Bilindiği gibi İngiltere Ford Otosan için önemli bir ihracat pazarı (ihracatın %35'i toplam satışların ise %23'ü İngiltere'ye yapılıyor) ve Brexit ile değişecek dış ticaret uygulamaları nedeniyle maliyetler artabilir. Ancak **Ford Otosan'ın ihracatını maliyet+prim şeklinde gerçekleştirmesi nedeniyle talepteki bozulmalar harici etkisinin sınırlı olacağı** düşünülmektedir.

- Ford Otosan, 2016'te ihracat hacmini 260-265 bin olarak bekliyor. Şirket üretiminin 335-340 bin, perakende satışlarının 120-125 bin, toplam satış beklentisinin 380-390 bin aralığında olacağını öngörülüyor. Ford Otosan bu yıl için yatırım harcaması tahminini ise 215 mn €'dan 190-200 mn €'ya revize etti. Şirket, bu yıl toplam otomotiv pazarının 980 bin-1 milyon olmasını bekliyor. Ancak bu tahmin Temmuz başına ait olup, önümüzdeki dönemlerde güncellenebilir.

Bugün açıklanacak finansal sonuçlar

İş Bankası (ISCTR) ikinci çeyrek finansal sonuçlarının açıklayacak (=)

- İş Bankası'nın ikinci çeyrekte 1,29 mlr TL (%33 çeyreksel büyüme) net kar açıklamasını bekliyoruz.

- İş Bankası'nın 2Ç'de net faiz gelirlerinde bir önceki çeyreğe göre hafif gerileme (%0,7) gösterme beklentimize karşın önceki çeyreğe göre daha düşük net ticari zarar, Visa birleşmesinden kaynaklanan tek seferlik gelirin katkısı (beklentimiz: 270 mn TL) ve temettü gelirlerinin güçlü etkisinin 2. çeyrekte de görülmeye devam etmesi ile net karda artış yıllık bazda %42 artış öngörüyoruz.

- 2Ç16'da İş Bankası'nın 400 mn $'lık sermaye benzeri kredisinin Basel III kriterlerine uygun olarak yeniden yapılandırılmasının ardından özkaynak hesaplamasına katılması SYR'ye yeniden 36 bp olumlu etki yapabileceğini tahmin ediyoruz.

- Research Turkey beklenti anketi sonuçlarına göre, İş Bankası'nın 2Ç16 için 1,23 mlr TL net kar açıklayacağı tahmin ediliyor.

Albaraka Türk (ALBRK) ikinci çeyrek finansal sonuçlarının açıklayacak (=)

- Research Turkey beklenti anketi sonuçlarına göre, Banka'nın 2Ç16 için 70 mn TL net kar açıklayacağı tahmin ediliyor.

Kısa Kısa Şirket Haberleri

- **(=) Arçelik (ARCLK):** Şirket Romanya'da 2 mn kapasiteli çamaşır makinası üretimi yapacak yeni bir fabrika kurulması için Romanya Devleti Maliye Bakanlığı'na 3 Ağustos 2016'da teşvik başvurusu için belgeleri teslim etmiştir. Yapılan başvuruya istinaden toplam 471 mn RON (güncel kur üzerinden yaklaşık 105,8 mn €) yatırım tutarı üzerinden 36,1 mn € nakit teşvik alınması öngörülmektedir. Teşvik onayının alınmasına bağlı olmak kaydıyla yatırım projesinin Ocak 2017'de başlatılarak Eylül 2019'da sonlandırılması hedeflenmektedir.

Finansal Sonuçlar

04 Ağustos 2016 Perşembe

Açıklanan 2Ç16 Finansal Sonuçları

Şirket	BİST Kodu	Dönem	Açıklama Tarihi	Net Dönem Karı			FVAÖK			Net Dönem Karı- Yıllık			FVAÖK - Yıllık		
				2Ç16	2Ç15	% Değişim	2Ç16	2Ç15	% Değişim	2Ç16	2Ç15	% Değişim	2Ç16	2Ç15	% Değişim
Adana Çimento (A)	ADANA	2016/06	02.08.2016	20	24	-18%	20	23	-10%	75	81	-7%	66	81	-18%
Adana Çimento (B)	ADBGR	2016/06	02.08.2016	13	16	-18%	14	15	-10%	50	54	-7%	44	54	-18%
Adana Çimento (C)	ADNAC	2016/06	02.08.2016	4	5	-18%	4	4	-10%	14	15	-7%	12	15	-18%
Afyon Çimento	AFYON	2016/06	03.08.2016	7	3	170%	4	4	-10%	23	10	120%	15	16	-8%
Akbank	AKBNK	2016/06	27.07.2016	1.332	682	95%				3.920	3.029	29%			
Akfen G.M.Y.O.	AKFGY	2016/06	03.08.2016	8	-8	a.d.	9	9	-6%	-33	-25	34%	53	55	-4%
Alternatifbank	ALNTF	2016/06	03.08.2016	-15	40	a.d.				-45	141	a.d.			
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	2016/06	26.07.2016	45	49	-8%				148	149	-1%			
Anadolu Sigorta	ANSGR	2016/06	28.07.2016	44	13	252%				74	73	2%			
Arçelik	ARCLK	2016/06	29.07.2016	652	326	100%	420	336	25%	1.231	792	55%	1.660	1.276	30%
Arena Bilgisayar	ARENA	2016/06	28.07.2016	4	1	242%	8	7	19%	19	13	53%	43	39	11%
Aslan Çimento	ASLAN	2016/06	02.08.2016	18	16	13%	30	26	18%	60	52	15%	99	85	17%
Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisler	AVTUR	2016/06	29.07.2016	-2	0	2358%	1	1	-47%	0	4	a.d.	3	1	146%
Bosch Fren Sistemleri	BFREN	2016/06	02.08.2016	3	3	-8%	3	4	-7%	14	6	118%	15	9	63%
Bomonti Elektrik	BMELK	2016/06	01.08.2016							-2	-3	-37%	1	1	-32%
Bolu Çimento	BOLUC	2016/06	02.08.2016	36	31	13%	52	41	26%	108	106	2%	161	126	28%
Burçelik Vana	BURVA	2016/06	03.08.2016	0	0	211%	0	0	75%	0	0	a.d.	1	0	65%
Çemtas	CEMTS	2016/06	02.08.2016	10	2	389%	13	5	155%	22	3	684%	34	9	295%
Componenta Döktaş	COMDO	2016/06	01.08.2016	-1	7	a.d.	16	22	-29%	11	16	-31%	52	75	-31%
Carrefoursa	CRFSA	2016/06	03.08.2016	-173	-19	785%	-67	14	a.d.	-391	189	a.d.	-38	120	a.d.
Doğuş G.M.Y.O.	DGGYO	2016/06	01.08.2016	10	5	101%	11	10	9%	84	50	68%	92	57	61%
Deniz G.M.Y.O.	DZGYO	2016/06	03.08.2016	1	1	89%	1	0	301%	11	5	110%	5	3	61%
Eczacıbaşı Y.O.	ECBYO	2016/06	29.07.2016	-1	1	a.d.	-1	1	a.d.	-1	2	a.d.	-1	2	a.d.
Ege Gübre	EGGUB	2016/06	28.07.2016	3	-1	a.d.	8	7	30%	24	-5	a.d.	44	30	48%
Finans Fin. Kir.	FFKRL	2016/06	29.07.2016	14	12	18%				55	47	16%			
Finansbank	FINBN	2016/06	29.07.2016	391	221	76%				754	1.038	-27%			
Ford Otosan	FROTO	2016/06	02.08.2016	261	174	50%	391	324	21%	900	648	39%	1.508	1.111	36%
Garanti Bankası	GARAN	2016/06	28.07.2016	1.540	1.076	43%				4.048	3.729	9%			
Garanti Faktoring	GARFA	2016/06	27.07.2016	8	7	13%				26	21	24%			
Garanti Y.O.	GRNYO	2016/06	27.07.2016	1	0	6789%	1	0	2358%	2	1	165%	2	1	135%
Halk Bankası	HALKB	2016/06	01.08.2016	886	646	37%				2.652	2.273	17%			
Hektaş	HEKTS	2016/06	01.08.2016	13	11	13%	16	14	8%	33	24	42%	43	33	32%
İş Finansal Kiralama	ISFIN	2016/06	26.07.2016	25	9	159%				102	66	53%			
İş Girişim Srmy. Y.O.	ISGSY	2016/06	26.07.2016	0	1	-77%	0	1	-87%	0	6	-93%	1	7	-92%
İş G.M.Y.O.	ISGYO	2016/06	27.07.2016	57	19	198%	45	20	126%	635	315	101%	170	88	94%
İş Yatırım	ISMEN	2016/06	29.07.2016	14	11	25%	21	20	7%	43	54	-19%	83	105	-21%
İş Y.O.	ISYAT	2016/06	26.07.2016	4	1	144%	4	2	143%	13	15	-9%	13	14	-9%
İzmir Fırça	IZFAS	2016/06	02.08.2016	0	0	-76%				0	1	-46%	1	2	-52%
Kiler G.M.Y.O.	KLGYO	2016/06	01.08.2016	5	-12	a.d.	0	7	-94%	-11	-54	-80%	23	39	-41%
Kuştur Kuşadası Turizm	KSTUR	2016/06	01.08.2016							-1	9	a.d.	-2	7	a.d.
Lider Faktoring	LIDFA	2016/06	03.08.2016	5	0	1785%				15	6	148%			
Marmaris Altınyunus	MAALT	2016/06	01.08.2016	0	1	a.d.	0	1	a.d.	1	3	-69%	1	3	-63%
Merit Turizm	MERIT	2016/06	01.08.2016							2	2	-25%	2	2	-29%
Mardin Çimento	MRDIN	2016/06	03.08.2016	8	13	-39%	10	16	-38%	41	44	-7%	43	45	-6%
Orma Orman Ürünleri	ORMA	2016/06	01.08.2016							-28	-46	-40%	18	-7	a.d.
Oyak Y.O.	OYAYO	2016/06	01.08.2016	0	0	-68%				0	0	a.d.			
Özerden Plastik Sanayi	OZRDN	2016/06	01.08.2016							2	3	-24%	3	3	-9%
Plastik Akıllı Kart	PKART	2016/06	29.07.2016	1	1	2%	1	1	26%	2	1	103%	3	2	64%
Sasa	SASA	2016/06	29.07.2016	31	27	14%	37	36	3%	70	80	-12%	92	92	0%
Seyitler Kimya	SEYKM	2016/06	02.08.2016							2	3	-31%	2	3	-25%
Sodaş Sodyum	SODSN	2016/06	28.07.2016							2	0	394%	3	1	293%
Tat Gıda	TATGD	2016/06	01.08.2016	21	28	-25%	21	18	18%	64	189	-66%	70	64	10%
Tav Havalimanları	TAVHL	2016/06	27.07.2016	55	168	-67%	416	447	-7%	483	634	-24%	1.561	1.347	16%
Turkcell	TCELL	2016/06	27.07.2016	416	712	-42%	1.021	991	3%	2.195	1.868	18%	4.216	3.796	11%
Taze Kuru Gıda	TKURU	2016/06	02.08.2016							0	-1	a.d.	0	-1	a.d.
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	2016/06	28.07.2016	239	193	24%	338	279	21%	912	704	29%	1.151	914	26%
T.S.K.B. G.M.Y.O.	TSGYO	2016/06	25.07.2016	-1	-7	-84%	2	2	27%	18	-14	a.d.	7	6	18%
T.S.K.B.	TSKB	2016/06	28.07.2016	117	115	1%				446	380	17%			
Türk Telekom	TTKOM	2016/06	26.07.2016	248	335	-26%	1.299	1.348	-4%	1.201	1.184	1%	4.965	5.151	-4%
Ünye Çimento	UNYEC	2016/06	02.08.2016	17	18	-5%	25	21	24%	56	53	7%	75	71	5%
Uzertaş Boya	UZERB	2016/06	29.07.2016							-1	6	a.d.	-1	0	a.d.
Vestel Beyaz Eşya	VESBE	2016/06	29.07.2016	129	55	137%	149	99	50%	303	104	192%	415	294	41%
Yibitaş Yozgat İnşaat Malzemeleri	YBTAS	2016/06	28.07.2016							26	22	18%	31	27	13%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	2016/06	29.07.2016	848	407	108%				2.505	2.027	24%			
Yapı Kredi Koray G.M.Y.O.	YKGYO	2016/06	28.07.2016	-2	-4	-58%	0	1	-89%	1	36	-97%	-1	-1	-8%

Haftalık Ajanda

04 Ağustos 2016 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
4 Ağu.	ABD	13:15		FED Kaplan konuşması			
4 Ağu.	İngiltere	14:00	Ağu.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		0,25%	0,50%
4 Ağu.	İngiltere	14:00	Ağu.	BOE Varlık Alım Hedefi		375 Mlr £	375 Mlr £
4 Ağu.	İngiltere	14:00	Ağu.	BOE Enflasyon Raporu			
4 Ağu.	Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			
4 Ağu.	ABD	15:30	30 Tem.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		265 Bin	266 Bin
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri		-1,90%	-1,00%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri- Final		-4,00%	-4,00%
4 Ağu.	Türkiye		2Ç16	ISCTR ve ALBRK 2Ç16 Finansal Sonuçları			
5 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		0,50%	0,00%
5 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)		-1,10%	-0,20%
5 Ağu.	Fransa	09:45	Haz.	Dış Ticaret Dengesi			-2,84 Mlr €
5 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		-42,1 Mlr $	-41,1 Mlr $
5 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Tarım Dışı İstihdam		180 Bin	287 Bin
5 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İşsizlik Oranı		4,80%	4,90%
5 Ağu.	Türkiye	17:30	Tem.	Hazine Nakit Dengesi			
5 Ağu.	Türkiye		2Ç16	TKNSA 2Ç16 Finansal Sonuçları			
5 Ağu.	Türkiye			Moody's, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			
8 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Cari Denge (BoP Bazlı)			1.809 Mlr Yen
8 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			39,9 Mlr Yen
8 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi		46,3 Mlr $	48,11 Mlr $
8 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	İhracat- Yıllık %		-3,30%	-4,80%
8 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	İthalat- Yıllık %		-7,50%	-8,40%
8 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-1,30%
8 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi - (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)			-0,40%
8 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,61%
8 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			5,56%
8 Ağu.	Avro Bölgesi	11:30	Ağu.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi			1,72
8 Ağu.	Türkiye		2Ç16	CIMSA 2Ç16 Finansal Sonuçları			
9 Ağu.	Çin	04:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %		1,90%	1,90%
9 Ağu.	Çin	04:30	Tem.	ÜFE - Yıllık %		-2,00%	-2,60%
9 Ağu.	Hindistan	08:30	Ağu.	Hindistan MB Faiz Kararı			6,50%
9 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi			21 Mlr €
9 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	İthalat-Aylık %			-1,90%
9 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	İhracat-Aylık %			0,10%
9 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Perakende Satış Hacmi-Aylık %			-0,90%
9 Ağu.	İngiltere	11:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,50%
9 Ağu.	İngiltere	11:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			1,40%
9 Ağu.	İngiltere	11:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi			-2,26 Mlr £
9 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,10%
9 Ağu.	Türkiye		2Ç16	Borsa İstanbul'da 2Ç16 dönemine ilişkin konsolide olmayan bilançoları son gönderme tarihi.			
10 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Makine Siparişleri- Aylık %			-1,40%
10 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Makine Siparişleri- Yıllık %			-11,70%
10 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	ÜFE - Aylık %			-0,10%
10 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	ÜFE - Yıllık %			-4,20%
10 Ağu.	Fransa	09:45	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,50%
10 Ağu.	Fransa	09:45	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			0,50%
10 Ağu.	ABD	14:00	5 Ağu.	MBA Mortgage Başvuruları(Haftalık)			
10 Ağu.	ABD	21:00	Tem.	Hazine Bütçe Dengesi			
10 Ağu.	Türkiye		2Ç16	AKCNS ve CCOLA 2Ç16 Finansal Sonuçları			

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks

Rapora ulaşmak için tıklayınız…

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.