Günlük Strateji Bülteni

Vakıf Yatırım

13 Nisan 2017 Perşembe

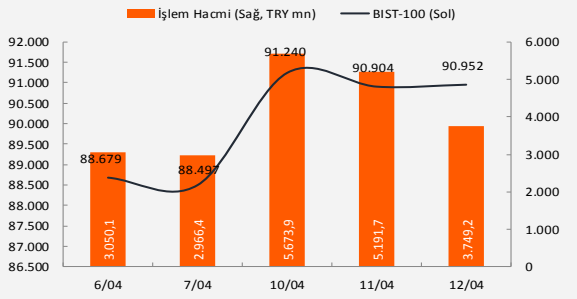
Piyasa Verileri

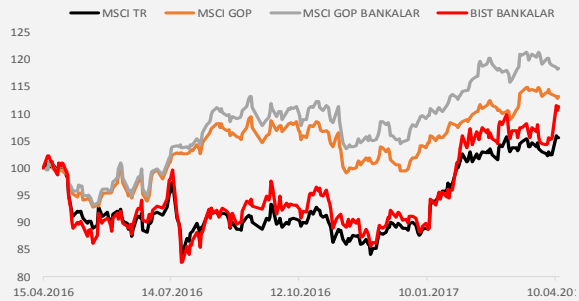
Endeksler		12 Nisan	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	90.952,2	0,1%	16,4%
BIST030	▲	111.769,9	0,1%	17,0%
VIOP030 Endeks	▲	111,850	0,1%	16,2%
S&P 500	▼	2.344,9	-0,4%	4,7%
DJI	▼	20.591,9	-0,3%	4,2%
DAX	▲	12.154,7	0,1%	5,9%
RTS	▼	1.078,7	-1,1%	-6,4%
Parite		**12 Nisan**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▼	3,6486	-0,4%	3,6%
EUR/TRY	▲	3,8984	0,2%	5,2%
($+€)/TRY	▼	3,7741	-0,1%	4,3%
EUR/USD	▲	1,0671	0,7%	1,5%
Emtia		**12 Nisan**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▼	55,8	-0,1%	-4,5%
Bakır ($/ton)	▼	5.628,0	-2,4%	1,7%
Altın ($/ons)	▲	1.286,3	0,8%	11,6%
Gümüş ($/ons)	▲	18,5	1,1%	16,3%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(TL)
KAPLM	20%	AVHOL	-5%	GARAN	584
KOZAA	13%	ATSYH	-5%	HALKB	444
YGYO	11%	OYAYO	-5%	YKBNK	207
KRSAN	11%	GLBMD	-4%	THYAO	198
BISAS	7%	DGZTE	-4%	KOZAA	168

BIST 100 ve Gösterge Endeksler





Piyasalara Bakış

Borsa İstanbul güne alımlarla 91.200 seviyelerinden başladı. Günün devamında alımlarla 91.500 seviyelerini test eden BİST, yükselişini sürdüremeyince günün kapanışını 90.952 seviyesinden gerçekleştirdi.

Jeopolitik gerilimin devam etmesi ile temkinli seyreden ABD borsalarında Trump'ın açıklamaları ile satış baskısı artış gösterdi. ABD Başkanı Donald Trump, Wall Street Journal'a yaptığı açıklamada, doların çok güçlendiğini söylemesi dikkat çekti. Avrupa'da ise borsalar 3 günlük düşüşün ardından dün otomotiv sektörü öncülüğünde yükselişler gösterdi.

Bugün Almanya, Fransa ve ABD'den gelecek enflasyon verileri izlenecek. Ayrıca, ABD'den gelecek olan tüketici güveni verisi de izlenecektir. Sabah Asya tarafında, Çin piyasaları pozitif, Japonya piyasaları ise satıcılı seyrediyor. BİST'in bugüne de alımlarla başlamasını bekliyoruz. Günün devamında da 91.400 seviyelerini aşma çabaları devam edecektir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Sektör ve Şirket Haberleri

- Otomotiv Sanayii Derneği (OSD) 2017 Mart ayı otomotiv verilerini açıkladı (+)
- **Kısa Kısa Şirket Haberleri: ALCTL, BANVT, BOYP, DURDO, OZKGY, ZOREN**
- **Açıklanan Nakit Temettü Ödemeleri**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Mar.	TÜFE- Aylık %	0,20%	0,20%
Almanya	09:00	Mar.	TÜFE- Yıllık %	1,60%	1,60%
Fransa	09:45	Mar.	TÜFE- Yıllık %		1,10%
ABD	15:30	Mar.	ÜFE - Aylık %	0,00%	0,30%
ABD	15:30	Mar.	ÜFE - Yıllık %	2,40%	2,20%
ABD	15:30	8 Nis.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		234 Bin
ABD	17:00	Nis.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	97,00	96,90

Önemli bir Makroekonomi & Politika haberi bulunmamaktadır

Otomotiv Sanayii Derneği (OSD) 2017 Mart ayı otomotiv verilerini açıkladı (+)

- 2017 yılının Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre, toplam üretim %23, otomobil üretimi ise %42 oranında arttı. Bu dönemde, toplam üretim 158 bin adet, otomobil üretimi ise 110 bin adet düzeyinde gerçekleşti.
- 2017 yılının Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre, toplam otomotiv ihracatı adet bazında %38 oranında artarken otomobil ihracatı ise %59 oranında artış gösterdi. Bu dönemde, toplam ihracat 136 bin adet, otomobil ihracatı ise 96 bin adet düzeyinde gerçekleşti.
- 2017 yılının Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre, toplam otomotiv ihracatı Dolar bazında %32 arttı. Bu dönemde toplam otomotiv ihracatı 2,76 mlr $ olarak açıklanırken, otomobil ihracatı %85 artarak 1,17 mlr $ seviyesinde gerçekleşti.

(+) Tofaş Oto (TOASO): Tofaş'ın 2017 yılı Mart ayı ihracatı 28.949 adet (Mart 2016: 20.957, Şubat 2017: 29.794) düzeyinde gerçekleşmiştir. Tofaş'ın Mart ayı ihracatı geçen yılın ayına göre %38 oranında artarken, önceki aya göre %2,8 düşüş kaydetmiştir.
(+) Ford Otosan (FROTO): Ford Otosan'ın 2017 yılı Mart ayı ihracatı 29.569 adet (Mart 2016: 25.701, Şubat 2017: 23.056) düzeyinde gerçekleşmiştir. Ford Otosan'ın Mart ayı ihracatı geçen yılın aynı ayına göre %15 yükselirken, önceki ayın %28 üzerinde oluşmuştur.

***Yorum**: OSD Mart ayı üretim ve ihracat sonuçları, 2017'de yurtiçi pazarda beklenen daralmanın etkisinin, ihracat ağırlığı yüksek olan Tofaş Oto ve Ford Otosan açısından sınırlı olacağı kanaatimizi destekler niteliktedir.*

Kısa Kısa Şirket Haberleri:

- **(=) Alcatel Lucent Teletaş (ALCTL):** Şirket, Sabit Erişim çözümleri konusunda satışını gerçekleştireceği, 3 yıllık süreyi kapsayan sipariş aldığını ve sipariş tutarının 7,2 mn € olduğu açıkladı.
- **(=) Banvit (BANVT):** Şirketin yaklaşık %79,48'ine denk gelen hisselerin satışı işleminde, Birleşik Arap Emirlikleri'nin Ekonomi Bakanlığı nezdinde rekabet hukukuna gerekli başvurunun yapıldığı gerekli onayın alındığını bildirdi. Bununla birlikte, satışın tamamlanması için bazı koşulların genel kurul tarihi olan 13 Nisan 2017 tarihine kadar tamamlanamayacak olması nedeniyle, hisse devrinin sonraki bir tarihe erteleneceğini belirtti. Tarafların birlikte çalıştıklarını açıklayan Banvit, hisse devri için belirlenecek yeni tarihin bugün (13.04.2017) kamuoyuna duyurulacağını ifade etti.
- **(=) Boyner Perakende ve Tekstil (BOYP):** Boyner Holding 12 Nisan 2017 tarihinde Boyner Perakende'deki 4,2 mn adet paylarını (hisse başına 25 TL) 105,3 mn TL bedel ile satışını gerçekleştirdiğini duyurdu. Bu işlemle birlikte Boyner Holding'in Boyner Perakende sermayesindeki payı %50,1'den %42,8 seviyesine gerilerken, Mayhoola for Investments'ın Boyner Perakende'deki payı %35,38'den %42,68'e yükselmiştir. Böylece 9 Mart 2017 tarihinde duyurulduğu üzere, Boyner Holding'in Mayhoola for Investments'a pay satışının ikinci aşamasının (4,2 mn TL nominal değerdeki pay) tamamlandığı belirtildi.
- **(=) Duran Doğan Basım (DURDO):** Şirket mevcut kapasitesini arttırmak, daha yüksek katma değerli ürünleri üretmek üzere, yaklaşık 6,5 mn € bütçeli nitelikli bir baskı makinesi yatırımı yapmaya karar vermiştir.
- **(=) Özak GYO (OZKGY):** Şirket portföyünde yer alan Ataşehir Bulvar 216'da yer alan B09 no.lu bağımsız bölümün ½ hisse payına ilişkin olarak Akyön Tesis İşletmeleri A.Ş.(Akyön) ile imzalanan 23 Aralık 2015 tarihli Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi'nin fesih edilmesine ve bundan kaynaklanan cezai şartların Şirkete gelir kaydedilmesine, Akyön tarafından sinema olarak işletilmekte olan B09 no.lu bağımsız bölümün diğer yarısına ilişkin olarak yapılmış mevcut kiralama işleminin revize edilerek, bağımsız bölümün tamamının aylık 15 Bin $ +KDV bedel karşılığında Akyön'e kiralanmasına ve ayrıca söz konusu bağımsız bölüme yapılan sinema yatırımı kapsamında edinilmiş olan kıymet ve demirbaşların, sinemayı halihazırda işleten Akyön'e satılmasına ve satış bedelinin maliyet bedeli+%5 kar ile KDV dahil toplam 1,99 mn TL olarak belirlenmesine karar verildiği açıklandı.
- **(=) Zorlu Enerji (ZOREN):** Şirketin %100 bağlı ortaklığı Zorlu Doğal Elektrik Üretimi Anonim Şirketi'nin ("ZDÜAŞ") ödenmiş sermayesinin 260 mn TL'den tamamı Ortaklara Borçlar hesabında kayıtlı alacağından karşılanmak suretiyle 560 mn TL'ye çıkarılmasına ilişkin yapılan sermaye artırımına, yeni pay alma haklarının kullanım süresi içinde iştirak edilmesine, toplam 300 mn TL karşılığı yeni pay alma haklarının tamamının kullanılmak suretiyle, ZDÜAŞ'tan olan alacağının 300 mn TL tutarındaki kısmı ile mahsup işleminin yapılmasına karar verildiği açıklandı.

Açıklanan Nakit Temettü Ödemeleri

Menkul	Tarih	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)
GOLTS		0,50	0,43	0,6%	

Haftalık Ajanda

13 Nisan 2017 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
13 Nis.	Brezilya	00:30	Nis.	Brezilya MB Faiz Kararı		11,25%	12,25%
13 Nis.	Çin	05:00	Mar.	Dış Ticaret Dengesi		11,7 mlr $	-9,15 mlr $
13 Nis.	Çin	05:00	Mar.	İthalat- Yıllık %		16,00%	38,10%
13 Nis.	Çin	05:00	Mar.	İhracat- Yıllık %		3,20%	-1,30%
13 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	TÜFE- Aylık %		0,20%	0,20%
13 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	TÜFE- Yıllık %		1,60%	1,60%
13 Nis.	Fransa	09:45	Mar.	TÜFE- Yıllık %			1,10%
13 Nis.	ABD	15:30	Mar.	ÜFE - Aylık %		0,00%	0,30%
13 Nis.	ABD	15:30	Mar.	ÜFE - Yıllık %		2,40%	2,20%
13 Nis.	ABD	15:30	8 Nis.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			234 Bin
13 Nis.	ABD	17:00	Nis.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		97,00	96,90
14 Nis.	Japonya	07:30	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %			2,00%
14 Nis.	Japonya	07:30	Şub.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			0,10%
14 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	Tarım ÜFE- Aylık %			-1,36%
14 Nis.	ABD	15:30	Mar.	TÜFE- Aylık %		0,00%	0,10%
14 Nis.	ABD	15:30	Mar.	TÜFE- Yıllık %		2,60%	2,70%
14 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,00%	0,10%
14 Nis.	ABD	17:00	Şub.	İşletme Stokları		0,30%	0,30%
14 Nis.				ABD ve Avrupa'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
17 Nis.	Çin	05:00	Mar.	Perakende Satışlar- Yıllık %		9,70%	10,90%
17 Nis.	Çin	05:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		6,30%	6,00%
17 Nis.	Çin	05:00	1Ç17	GSYH Yıllık %		6,80%	6,80%
17 Nis.	Türkiye	10:00	Oca.	İşsizlik Oranı			12,70%
17 Nis.	Türkiye	11:00	Mar.	Bütçe Dengesi			-6,8 mlr TL
17 Nis.	Türkiye	14:30	Nis.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			9,08%
17 Nis.	ABD	15:30	Nis.	New York FED Sanayi Endeksi		15,50	16,40
17 Nis.	ABD	17:00	Nis.	NAHB Konut Piyasası Endeksi		70,00	71,00
18 Nis.	Çin	04:30	Mar.	Konut Fiyatları			
18 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Konut Başlangıçları			1.288 Bin
18 Nis.	ABD	15:30	Mar.	İnşaat İzinleri			1.216 Bin
18 Nis.	ABD	16:00		IMF "Global Ekonomik Görünüm" Raporu			
18 Nis.	ABD	16:00		Fed George konuşması			
18 Nis.	ABD	16:15	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %			0,10%
18 Nis.	ABD	16:15	Mar.	Kapasite Kullanımı			75,90%
19 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Dış Ticaret Dengesi			-0,6 mlr €
19 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	TÜFE- Aylık %			0,40%
19 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	TÜFE- Yıllık %			1,50%
19 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %			0,70%
19 Nis.	ABD	14:00	14 Nis.	MBA Mortgage Başvuruları(Haftalık)			
19 Nis.	ABD	19:00		Fed Rosengren konuşması			
19 Nis.	ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı			

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks

Rapora ulaşmak için tıklayınız...

www.vakifyatirim.com.tr

Genel Müdürlük

Akat 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
Esra SARI
Ögeday GÜRBÜZ

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.