Günlük Strateji Bülteni

15 Haziran 2016 Çarşamba

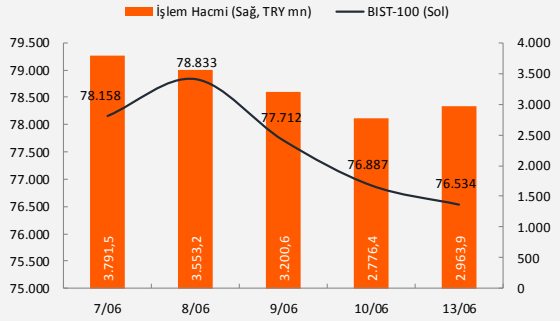
Piyasa Verileri

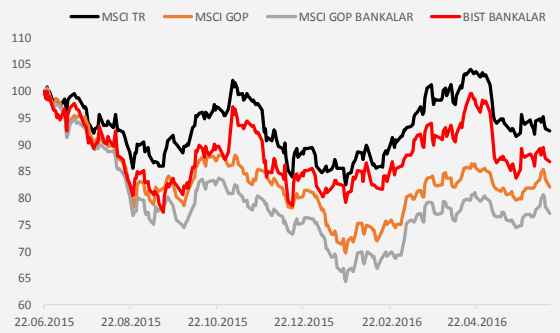
Endeksler		14 Haziran	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	75.759,5	-1,0%	5,6%
BIST030	▼	93.095,8	-1,1%	6,5%
VIOP030 Endeks	▼	93,625	-1,3%	7,1%
S&P 500	▼	2.075,3	-0,2%	1,5%
DJI	▼	17.674,8	-0,3%	1,4%
DAX	▼	9.519,2	-1,4%	-11,4%
RTS	▼	900,2	-2,6%	18,9%
Parite		**14 Haziran**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	2,9333	0,0%	0,6%
EUR/TRY	▼	3,2876	0,0%	3,7%
($+€)/TRY	▼	3,1104	0,0%	2,2%
EUR/USD	▼	1,1205	-0,1%	3,1%
Emtia		**14 Haziran**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▼	49,1	-1,4%	17,5%
Bakır ($/ton)	▼	4.510,5	-1,0%	-4,1%
Altın ($/ons)	▲	1.284,2	0,2%	20,9%
Gümüş ($/ons)	▲	17,4	0,3%	25,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(TL)
IHLAS	14%	KIPA	-20%	GARAN	920
HZNDR	12%	GDKGS	-12%	THYAO	576
OSMEN	12%	ARTI	-10%	HALKB	205
MMCAS	11%	CEMAS	-9%	AKBNK	201
IHMAD	11%	KENT	-8%	ISCTR	139

BIST 100 ve Gösterge Endeksler





Piyasalara Bakış

Yurt dışı piyasalarda devam eden satış baskısına bağlı güne 76.400 seviyelerinden başlayan BİST, günün devamında 75,300 seviyelerine kadar geri çekildi. Ancak, aşağı yönlü hareketin ardından Avrupa tarafındaki satış baskısının sınırlanması, BİST tarafındaki tepki alımlarını destekledi. Alımlarla 76.500 seviyelerine kadar yeniden tırmanan BİST, gün sonu yeniden artan satış baskısı sonrasında kazançlarını geri verirken kapanış 75.760 seviyesinden gerçekleşti.

Artan Brexit endişeleri ile beraber dün Avrupa borsaları değer kaybetmeye devam etti ve düşüşünü beşinci güne taşıdı. Gösterge endeks Reuters haberi ardından günün en düşük seviyesini gördü. Habere göre, 23 Haziran'daki referandumdan İngiltere'nin AB'den ayrılması yönünde karar çıkması durumunda, Avrupa Merkez Bankası, İngiltere Merkez Bankası ile birlikte finansal piyasaları destekleyeceği yönünde açıklama yapmaya hazırlanıyor. Ayrıca, tahvil tarafında Almanya'nın 10 yıllık devlet tahvil faiz oranları dün tarihinde ilk kez negatif bölgeye geriledi. ABD'de ise beklentinin üzerinde gelen perakende satışlar verisine karşın, FED faiz kararı öncesinde endeksler düşüş göstermeye devam etti. ABD kapanışı ardından MSCI, Çin hisse senetlerini gelişmekte olan ülkeler endeksine dahil etmeyeceği açıklandı.

Bugün günün en önemli verisi TSİ saat 21:00'de Fed tarafından gelecek olan faiz kararıdır. Piyasalarda faiz artırımı beklenmemesine karşın, karar ardından Başkan Yellen'in açıklamaları bir sonraki faiz artırımına yönelik ipuçları açısından yakından izlenecektir. Yurt içinde istihdam ve bütçe verileri izlenirken, Fed kararı öncesinde ABD'den gelecek ÜFE ve sanayi üretimi verisi de takip edilecektir. Sabah Asya piyasalarında toparlanma ve alıcılı seyirler göze çarparken, Avrupa tarafında da piyasaların güne alımlarla başlaması beklenmekte. BİST'in de yurt dışındaki olumlu açılış beklentileri ve Asya tarafındaki pozitif seyirlere paralel güne tepki alımlarıyla başlaması beklenebilir. Günün devamında ise Fed kararı öncesi bu pozitif havanın korunup korunamayacağına göre BİST tarafında yön arayışı sürecektir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Emlak Konut GYO (EKGYO) Ocak-Mayıs 2016 satış raporunu açıkladı (=)
- Bank of Bahrain and Kuwait (BBK), Türkiye'de temsilcilik açtı (=)
- Kısa Kısa Şirket Haberleri: ANSGR, PGSUS, ASYAB

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
15 Haz.	Türkiye	10:00	Mar.	İşsizlik Oranı			10,90%
15 Haz.	Türkiye	11:00	May.	Bütçe Dengesi			5,36 Mlr TL
15 Haz.	İngiltere	11:30	Nis.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			5,10%
15 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			28,6 Mlr €
15 Haz.	ABD	14:00	10 Haz.	MBA Mortgage Başvuruları(Haftalık)			9,30%
15 Haz.	ABD	15:30	May.	ÜFE - Aylık %		0,30%	0,20%
15 Haz.	ABD	15:30	Haz.	New York FED Sanayi Endeksi		-5,00	-9,02
15 Haz.	ABD	16:15	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,20%	0,66%
15 Haz.	ABD	21:00	Haz.	FED Faiz Kararı (Üst Sınır)		0,50%	0,50%
15 Haz.	ABD	21:00	Haz.	FED Faiz Kararı (Alt Sınır)		0,25%	0,25%
15 Haz.	ABD	21:00		FOMC Ekonomik Tahminler			
15 Haz.	ABD	21:30		FED Başkanı Yellen'ın Basın Toplantısı			

Emlak Konut GYO (EKGYO) Ocak-Mayıs 2016 satış raporunu açıkladı (=)

- Ocak-Mayıs 2016 döneminde şirket, toplam 1,46 mlr TL değerinde 2.237 adetlik satış gerçekleştirdiğini bildirdi. 2015 yılının aynı döneminde 2,57 mlr TL değerinde ve 4.071 adetlik satış gerçekleştirilmişti. Mayıs 2016 özelinde ise 412,7 mn TL tutarında 606 adetlik satışa ulaşıldığı belirtildi.

Yorum: *Şirket 2016 yılında 11.000 adet satış ve 7,6 mlr TL satış değerine ulaşmayı hedeflemekte. Şirketten daha önce yapılan açıklamada, yılın devamında gerçekleşecek yeni proje lansmanları ile birlikte, satışların hedeflerle uyumlu şekilde artacağı belirtilmiştir. Şirket hisseleri son 1 ayda BİST performansının üzerinde bir getiri performansı sergilediğini hatırlatalım.*

Bank of Bahrain and Kuwait (BBK), Türkiye'de temsilcilik açtı (=)

- Sabah gazetesinin haberine göre, Bahreyn'in bireysel ve ticari bankacılıktaki lider bankası Bank of Bahrain and Kuwait (BBK), Türkiye'deki ilk temsilciliğini İstanbul'da açtığını bildirdi.

Kısa Kısa Şirket Haberleri

- **(=) Anadolu Sigorta (ANSGR):** Bağımsız denetimden geçmemiş verilere göre, Şirket'in Mayıs ayında toplam prim üretimi (Y/Y %41,62 A/A %17,64) 502,77 mn TL olmuştur. Böylece 2016 Ocak-Mayıs döneminde toplam prim üretimi yıllık bazda %36 artarak 2,02 mlr TL olarak gerçekleşmiştir.
- **(=) Pegasus (PGSUS) :** Şirket'in Mayıs ayında toplam yolcu sayısı yıllık bazda %6,8 artarak 2,08 mn olurken, 2016 Ocak- Mayıs döneminde ise yolcu sayısı %13,5 artışla 9,28 mn'a ulaştı. İlk 5 ayda doluluk oranı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre 0,9 puan düşüşle %76,7 düzeyine gerilerken, aynı dönemde ASK %15,4 artış gösterdi.
- **(=) Bank Asya (ASYAB):** Sabah gazetesinin haberine göre, Suudi Arabistan'dan bir bankanın evrak hazırlama sürecinin devam ettiği gerekçesiyle ek süre talep ettiği, bu nedenle de Bank Asya'nın satışında sürecin 17 Haziran'a uzatıldığı belirtildi. Ön yeterlilik süresi daha önce 10 Haziran'dı. TMSF yetkilileri, Suudi yatırımcının adını açıklamasa da kulislerde 4 bankanın adı geçiyor. Bunlar arasında Al-Rajhi Bank, Bank AlJazira, Al Bilad Bank ve Alnima Bank bulunuyor.

Haftalık Ajanda

15 Haziran 2016 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
15 Haz.	Fransa	09:45	May.	TÜFE- Aylık %			0,40%
15 Haz.	Fransa	09:45	May.	TÜFE- Yıllık %			-0,10%
15 Haz.	Türkiye	10:00	Mar.	İşsizlik Oranı			10,90%
15 Haz.	Türkiye	11:00	May.	Bütçe Dengesi			5,36 Mlr TL
15 Haz.	İngiltere	11:30	Nis.	Ortalama Haftalık Kazançlar-3 Aylık (Yıllık %)			2,00%
15 Haz.	İngiltere	11:30	Nis.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			5,10%
15 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			28,6 Mlr €
15 Haz.	ABD	14:00	10 Haz.	MBA Mortgage Başvuruları(Haftalık)			9,30%
15 Haz.	ABD	15:30	May.	ÜFE - Aylık %		0,30%	0,20%
15 Haz.	ABD	15:30	May.	ÜFE - Yıllık %		-0,10%	0,00%
15 Haz.	ABD	15:30	Haz.	New York FED Sanayi Endeksi		-5,00	-9,02
15 Haz.	ABD	16:15	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,20%	0,66%
15 Haz.	ABD	16:15	May.	Kapasite Kullanımı		75,20%	75,38%
15 Haz.	ABD	21:00	Haz.	FED Faiz Kararı (Üst Sınır)		0,50%	0,50%
15 Haz.	ABD	21:00	Haz.	FED Faiz Kararı (Alt Sınır)		0,25%	0,25%
15 Haz.	ABD	21:00		FOMC Ekonomik Tahminler			
15 Haz.	ABD	21:30		FED Başkanı Yellen'ın Basın Toplantısı			
16 Haz.	Japonya	06:30	Haz.	BOJ Para Politikası Toplantısı			-0,10%
16 Haz.	İngiltere	11:30	May.	Perakende Satışlar- Araç Yakıtı Hariç-Aylık %			1,50%
16 Haz.	İngiltere	11:30	May.	Perakende Satışlar- Araç Yakıtı Hariç-Yıllık %			4,20%
16 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	TÜFE- Aylık %		0,30%	0,00%
16 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	TÜFE- Yıllık %		-0,10%	-0,10%
16 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %		0,80%	0,80%
16 Haz.	İngiltere	14:00	Haz.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		0,50%	0,50%
16 Haz.	İngiltere	14:00	Haz.	BOE Varlık Alım Hedefi			375 Mlr £
16 Haz.	Türkiye	14:30	Haz.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE			7,80%
16 Haz.	ABD	15:30	1Ç16	Cari Denge		-125,0 Mlr $	-125,3 Mlr $
16 Haz.	ABD	15:30	11 Haz.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			264 Bin
16 Haz.	ABD	15:30	Haz.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		1,00	-1,80
16 Haz.	ABD	15:30	May.	TÜFE- Aylık %		0,30%	0,40%
16 Haz.	ABD	15:30	May.	TÜFE- Yıllık %		1,10%	1,10%
16 Haz.	ABD	17:00	Haz.	NAHB Konut Piyasası Endeksi		59,00	58,00
17 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	Mar.	Cari Denge			27,3 Mlr €
17 Haz.	ABD	15:30	May.	Konut Başlangıçları		1.150 Bin	1.172 Bin
17 Haz.	ABD	15:30	May.	Konut Başlangıçları -Aylık %		-1,90%	6,60%
17 Haz.	ABD	15:30	May.	İnşaat İzinleri		1.145 Bin	1.130 Bin
17 Haz.	ABD	15:30	May.	İnşaat İzinleri - Aylık %		1,70%	4,90%
17 Haz.	Avro Bölgesi	18:00		ECB Başkanı Draghi'nin konuşması			
20 Haz.	Japonya	02:50	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			823 Mlr Yen
20 Haz.	Japonya	02:50	Nis.	İhracat- Yıllık %			-10,10%
20 Haz.	Japonya	02:50	Nis.	İthalat- Yıllık %			-23,30%
20 Haz.	Almanya	09:00	Nis.	ÜFE - Aylık %			0,10%
20 Haz.	Almanya	09:00	Nis.	ÜFE - Yıllık %			-3,10%
20 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Yurt Dışı ÜFE- Aylık %			-0,45%
21 Haz.	Almanya	12:00	May.	Zew Cari Endeksi			53,10
21 Haz.	Almanya	12:00	May.	Zew Beklenti Endeksi			6,40
21 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Zew Beklenti Endeksi			6,80
21 Haz.	Türkiye	14:00	Haz.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)			7,50%
21 Haz.	Türkiye	14:00	Haz.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Gecelik Borç Verme Faizi)			9,50%
21 Haz.	Türkiye	14:00	Haz.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Gecelik Borçlanma Faizi)			7,25%
21 Haz.	ABD	17:00		FED Başkanı Yellen, yarıyıl para politikası raporunu Senato Bankacılık Komitesi'ne sunacak.			

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.