Günlük Strateji Bülteni

23 Ağustos 2016 Salı

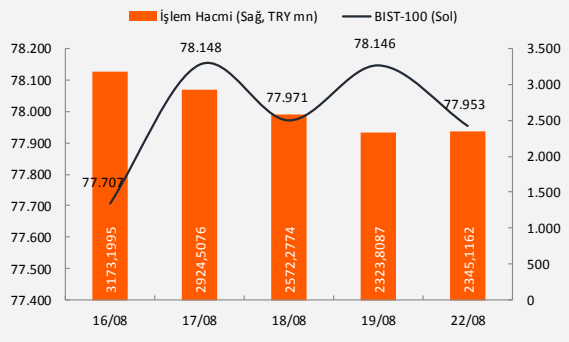
Piyasa Verileri

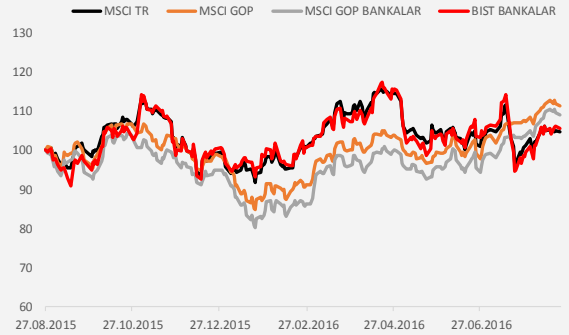
Endeksler		22 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	77.953,3	-0,2%	8,7%
BIST030	▼	95.781,0	-0,4%	9,6%
VIOP030 Endeks	▼	95,975	-0,8%	9,7%
S&P 500	▼	2.182,6	-0,1%	6,8%
DJI	▼	18.529,4	-0,1%	6,3%
DAX	▼	10.494,4	-0,5%	-2,3%
RTS	▼	963,3	-0,2%	27,2%
Parite		**22 Ağustos**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▼	2,9400	-0,1%	0,8%
EUR/TRY	▲	3,3323	0,0%	5,1%
($+€)/TRY	▼	3,1359	0,0%	3,0%
EUR/USD	▲	1,1332	0,1%	4,3%
Emtia		**22 Ağustos**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▼	48,7	-1,0%	12,7%
Bakır ($/ton)	▼	4.748,5	-1,0%	0,9%
Altın ($/ons)	▼	1.337,3	-0,1%	25,9%
Gümüş ($/ons)	▲	19,0	0,4%	36,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(TL)
MEGAP	10%	HATEK	-14%	GARAN	534
BANVT	8%	EGCYH	-10%	THYAO	339
DYOBY	7%	SANFM	-7%	HALKB	153
ALCTL	6%	MEMSA	-6%	AKBNK	113
HURGZ	6%	YAYLA	-5%	TUPRS	86

BIST 100 ve Gösterge Endeksler





Piyasalara Bakış

Fitch'in "yatırım yapılabilir" notumuzu korumasına karşın, Fed Başkan yardımcısı Fischer'dan gelen açıklamalar, BİST tarafında daha etkili oldu. Güne 77.700 seviyelerinden başlayan BİST, kur tarafındaki hareketliliğin ardından 77.400 seviyelerine kadar geriledi. Yurt dışı piyasalarında satış baskısında olması BİST tarafındaki yukarı hareketleri sınırlarken, BİST'in 78.000 seviyelerini aşma denemeleri de başarısız oldu. BİST günün kapanışını ise 77.953 seviyesinden gerçekleştirdi.

Haftanın ilk işlem gününde şirket birleşme ve satınalma haberleri ile Avrupa borsalarında olumlu seyir görüldü. Ayrıca Euro'nun değer kaybetmesi ihracatçı şirketleri olumlu etkilerken, gerileyen petrol fiyatları nedeniyle emtia bağlantılı şirket hisseleri düşüş gösterdi. Özellikle hafta sonu FED Başkan Yardımcısı Fischer'ın 2016 yılında bir faiz artırımının halen değerlendirilmekte olduğuna işaret etmesi ardından dolar diğer önemli para birimlerine karşı yükseliş gösterdi. ABD'de ise dün endeksler zayıf petrol fiyatları nedeniyle günü hafif satıcılı bir görünümle tamamladı.

Bugün yurt içinde PPK kararı ve Ağustos ayı tüketici güveni verileri izlenecek. Piyasa beklentisi, PPK'dan üst bant tarafında 25 baz puanlık bir faiz indiriminin geleceği yönünde. Yurt dışında ise Ağustos ayı öncü PMI verileri beklenecek. Sabah Japonya tarafında satışlar görülürken, Çin piyasalarında hafif alımlar gözlenmekte. Avrupa piyasalarının da güne küçük yükselişlerle başlaması bekleniyor. Dün, kur tarafındaki hareketliliğe karşın BİST yukarı denemelerine devam etmeye çalışmıştı. Kur tarafında bu sabah itibariyle daha sakin bir seyir görüyoruz. BİST, bugüne hafif alımlarla başlayabilir. Günün devamında ise PPK tarafından gelecek açıklamalara ve yurt dışı piyasaların seyrine paralel hareketlilik devam edecektir.

Makro Ekonomi&Politika Haberleri

- PPK Toplantısı bugün gerçekleştirilecek (=)

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Şirket Haberleri:** BRISA, KCHOL

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
23 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			67,03
23 Ağu.	Fransa	10:00	Ağu.	Markit PMI İmalat -Öncü		49,00	48,60
23 Ağu.	Fransa	10:00	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı- Öncü		50,50	50,50
23 Ağu.	Fransa	10:00	Ağu.	Markit PMI Bileşik- Öncü			50,10
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit/BME PMI İmalat- Öncü		53,70	53,80
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı- Öncü		54,30	54,40
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit/BME PMI Bileşik- Öncü		55,30	55,30
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI İmalat- Öncü		52,00	52,00
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı- Öncü		53,00	52,90
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI Bileşik-Öncü		53,30	53,20
23 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)		7,50%	7,50%
23 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Gecelik Borç Verme Faizi)		8,50%	8,75%
23 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Gecelik Borçlanma Faizi)		7,25%	7,25%
23 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI İmalat -Öncü		53,00	52,90
23 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		6,00	10,00
23 Ağu.	Avro Bölgesi	17:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi- Öncü		-7,70	-7,90
23 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları		575 Bin	592 Bin
23 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		-2,90%	3,50%

PPK Toplantısı bugün gerçekleştirilecek (=)

- Mart ayından bu yana gerçekleştirdiği beş Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında koridorun üst bandı olan marjinal fonlama oranını 2 puan indirerek %8,75'e çeken Merkez Bankası, ağustos ayı toplantısını bugün gerçekleştirecek.
- Merkez Bankası Başkanı Murat Çetinkaya başkanlığında toplanacak PPK'nın üst bantta 0.25 puan daha indirim yapması bekleniyor.

Kısa Kısa Şirket Haberleri

- **(=) Koç Holding (KCHOL) :** 4 Ağustos 2016 tarihli açıklamasındaki vergi incelemesiyle ilgili olarak (*2011 ve 2012 hesap dönemleri için 37 mn TL vergi aslı, 42 mn TL vergi ziyaı cezası olmak üzere toplam 79 mn TL, talep edilen vergi aslı üzerinden ayrıca gecikme faizi*), tarhiyat öncesi uzlaşma görüşmelerinden vazgeçildiğini bildirdi. Söz konusu vergi incelemesindeki olası tarhiyat ve cezalara karşı, 19 Ağustos tarihli olarak yürürlüğe giren 6736 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun ile tanınan imkanlar ile tarhiyat sonrası uzlaşma dahil diğer bütün yasal hakların kullanılabileceğini bildirdi.

- **(=) Brisa (BRISA) :** Aksaray Organize Sanayi Bölgesi'nde inşası devam eden ikinci fabrika yatırımının finansmanı ile diğer genel ihtiyaçları için, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ile 150 mn $, MUFG Kurumsal Bankacılık Birimi ile 160 mn $ olmak üzere toplam 310 mn $ tutarında, 3 yılı anapara geri ödemesiz, toplam 7 yıl vadeli kredi anlaşması imzaladı. Kredilerin maliyeti USD Libor +1,90-1,95 aralığında gerçekleşti.

Haftalık Ajanda

23 Ağustos 2016 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
23 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			67,03
23 Ağu.	Fransa	10:00	Ağu.	Markit PMI İmalat -Öncü		49,00	48,60
23 Ağu.	Fransa	10:00	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı- Öncü		50,50	50,50
23 Ağu.	Fransa	10:00	Ağu.	Markit PMI Bileşik- Öncü			50,10
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit/BME PMI İmalat- Öncü		53,70	53,80
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı- Öncü		54,30	54,40
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	Markit/BME PMI Bileşik- Öncü		55,30	55,30
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI İmalat- Öncü		52,00	52,00
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı- Öncü		53,00	52,90
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	Markit PMI Bileşik-Öncü		53,30	53,20
23 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)		7,50%	7,50%
23 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Gecelik Borç Verme Faizi)		8,50%	8,75%
23 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Gecelik Borçlanma Faizi)		7,25%	7,25%
23 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI İmalat -Öncü		53,00	52,90
23 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		6,00	10,00
23 Ağu.	Avro Bölgesi	17:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi- Öncü		-7,70	-7,90
23 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları		575 Bin	592 Bin
23 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		-2,90%	3,50%
24 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç16	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt. %)- Final		0,40%	0,40%
24 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç16	GSYH Yıllık % -Final		1,80%	1,80%
24 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Konut Satışları- Yıllık %			-4,00%
24 Ağu.	ABD	14:00	19 Ağu.	MBA Mortgage Başvuruları(Haftalık)			-4,00%
24 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	2. EL Konut Satışları		5,55 Mn	5,57 Mn
24 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-0,40%	1,10%
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sektörel Güven Endeksleri			
25 Ağu.	Almanya	11:00	Ağu.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		108,50	108,30
25 Ağu.	Almanya	11:00	Ağu.	IFO Beklenti Endeksi		102,20	102,20
25 Ağu.	Türkiye	14:30	Ağu.	Reel Kesim Güven Endeksi			106,30
25 Ağu.	Türkiye	14:30	Ağu.	Kapasite Kullanımı			75,70%
25 Ağu.	ABD	15:30	20 Ağu.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
25 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri- Öncü		3,50%	-3,90%
25 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri- Öncü		0,40%	-0,40%
25 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI İmalat Dışı- Öncü		52,10	51,40
25 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	Markit PMI Bileşik- Öncü			51,80
25 Ağu.	ABD	18:00	Ağu.	Kansas City Fed İmalat Endeksi		-2,00	-6,00
26 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	TÜFE - Yıllık %		-0,40%	-0,40%
26 Ağu.	Japonya	02:30	Ağu.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		-0,40%	-0,40%
26 Ağu.	Almanya	09:00	Eyl.	GfK Tüketici Güven Anketi		10,00	10,00
26 Ağu.	Fransa	09:45	2Ç16	GSYH Yıllık % -Öncü		1,40%	1,40%
26 Ağu.	Fransa	09:45	2Ç16	GSYH Çeyreksel %- Öncü		0,00%	0,00%
26 Ağu.	İngiltere	11:30	2Ç16	GSYH Çeyreksel %- Öncü		0,60%	0,60%
26 Ağu.	İngiltere	11:30	2Ç16	GSYH Yıllık % -Öncü		2,20%	2,20%
26 Ağu.	ABD	15:30	2Ç16	GSYH - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%- Öncü		1,10%	1,20%
26 Ağu.	ABD	15:30	2Ç16	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksel% - Öncü			1,70%
26 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi -Final		90,60	90,40
26 Ağu.	ABD	17:00		FED Başkanı Yellen'ın konuşması (Jackson Hole Sempozyumu)			

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.