

PIYASA GÖRÜŞÜ

Haziran ayı cari işlemler dengesinde -4.3 milyar dolarlık açık bekleniyor. Teknik olarak 78,600 direnç seviyelerinden kar satışları görülen BİST’de 77,000 destek seviyesine doğru olabilecek olası geri çekilmelerde alım denenebilir. USDTRY yurtdışı piyasalara paralel bir seyir izlemekte olup, dolar endeksinin değer kaybının da etkisi ile 2,9460 seviyelerine kadar gerileyen USDTRY bu sabah 2,9630 seviyelerinde, BİST’de yatay bir açılış bekliyoruz.

GÜNDEM
11 Ağustos

10:00 TCMB - Cari Açık - Haziran (Beklenti: USD-4.3 milyar)
 PETKM 2Ç16: (Satış/VAFÖK/NK) PB: 1171/195/153mn TL
 OYAK: 1452/257/171mn TL
 TUPRS 2Ç16: (Satış/VAFÖK/NK) PB: 8346/735/453mn TL
 OYAK: 9149/710/396mn TL
 AYGAZ 2Ç16: (Satış/VAFÖK/NK) PB: 1626/93/96mn TL
 OYAK: 1781/103/99mn TL
 MSCI endeks değişiklikleri

ŞİRKET HABERLERİ

GUBRF: Daha önce gümrük müdürlüğü tarafından kendilerine verilen 47 milyon TL’lik ceza ile ilgili yaptıkları itirazın lehlerine sonuçlandığı açıklandı.

NTHOL: Dün piyasadan 504 bin adet (%0.14) hisse aldı. Hisse geri alımı kapsamında yapılan bu alımlar 3.3 milyon adet (%0.9) seviyesine ulaşmış oldu.

AÇIKLANAN 2Ç KARLARI

AKCNS: Akçansa yılın ikinci çeyreğinde 73mn TL net kar açıkladı. Açıklanan kar piyasa beklentisi olan 79mn TL’nin hafif altında kaldı.

SAHOL: Yılın ikinci çeyreğinde 712 milyon TL net kar açıklarken bu rakam piyasa beklentisi olan 722 milyon TL paralelinde gelmiş oldu.

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

12 Ağustos 16	Beklenti	Önceki
15:30 ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Tem)	0,2%	0,7%
15:30 ABD Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Tem)	0,1%	0,5%
15:30 ABD Perakende Satışlar (Aylık) (Tem)	0,4%	0,6%

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	77,956	-%0.7	-%1.6	-%62.2
BİST-30	95,768	-%0.7	-%1.8	-%62.3
BİST-BANKA	128,902	-%1.8	-%3.7	-%64.6
BİST-SINAI	82,076	-%0.4	%2.1	%4.2

YURTDIŞI PIYASALAR

Shangai Comp*	3,024	%0.2	%1.0	-%23.0
NIKKEI 225*	16,735	-%0.2	%6.5	-%19.2
Hang Seng*	22,552	%0.3	%8.0	-%67.9
Dow Jones	18,496	-%0.2	%1.5	%6.3
S&P	2,175	-%0.3	%1.8	%4.4
NASDAQ	5,205	-%0.4	%4.3	%3.3
Almanya DAX	10,651	-%0.4	%8.3	-%5.7
İngiltere FTSE 100	6,866	%0.2	%2.7	%3.0
Fransa CAC 40	4,452	-%0.4	%4.4	-%12.7
Rusya RTS	947	-%0.8	%0.6	%14.0
Brezilya BOVESPA	56,920	-%1.3	%5.5	%16.0
Hindistan SENSEX	27,793	%0.1	%0.6	-%0.3
MSCI GOP Endeksi	903	%0.4	%6.6	%2.8

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	2.9627	-%0.2	-%2.0	%6.6
EUR/TL	3.3091	-%0.1	-%2.9	%7.8
EUR/USD	1.1163	-%0.1	%0.9	%1.1
USD/JPY	101.47	-%0.2	%1.3	-%18.9

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	1341.2	-%0.4	-%1.0	%20.9
Gümüş (\$/ons)	20.0	-%0.7	-%1.3	%30.2
Brent (\$/varil)	43.8	-%0.5	-%6.5	-%23.1
Buğday (\$/ton)	442.5	%0.2	-%2.3	-%19.5

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	1.507	-0.04 bp	0.15 bp	-0.72 bp
VIX	12.05	%3.3	-%11.0	-%12.1



ŞİRKET HABERLERİ

GUBRF: Daha önce gümrük müdürlüğü tarafından kendilerine verilen 47 milyon TL'lik ceza ile ilgili yaptıkları itirazın lehlerine sonuçlandığı açıklandı. Şirket bununla ilgili bir karşılık ayırmadığından bu kararın finansallara bir etkisi olmayacaktır. Ancak bu konudaki belirsizliğin kalkması şirket açısından hafif olumlu olarak değerlendirilebilir.

NTHOL: Dün piyasadan 504 bin adet (%0.14) hisse aldı. Hisse geri alımı kapsamında yapılan bu alımlar 3.3 milyon adet (%0.9) seviyesine ulaşmış oldu.

AÇIKLANAN 2Ç KARLARI

AKCNS: Akçansa yılın ikinci çeyreğinde 73mn TL net kar açıkladı. Açıklanan kar piyasa beklentisi olan 79mn TL'nin hafif altında kaldı. Net kar geçen yılın aynı çeyreğine göre %8 düştü. Gelirler 407mn TL'de sabit kalırken artan faaliyet giderleri nedeniyle faaliyet kar marjı 2 puan düşüş gösterdi. İlk çeyrekte ödenen 258mn TL temettü nedeniyle yükselen borçluluk faiz giderlerini artırdı. Şirketin net borcu ikinci çeyrek sonu itibarıyla 249mn TL seviyesinde bulunmaktadır. Borçluluğun senenin geri kalanında düşmesini bekliyoruz. 2. Çeyrek sonuçlarının hisse üzerinde ciddi bir etkisinin olmasını beklemiyoruz. Akçansa için 17.26TL hedef fiyat ve Endeksin Üzerinde Getiri tavsiyemizi devam ettiriyoruz.

SAHOL: Yılın ikinci çeyreğinde 712 milyon TL net kar açıklarken bu rakam piyasa beklentisi olan 722 milyon TL paralelinde gelmiş oldu. İkinci çeyrek banka katkısı 516 milyon TL olurken banka dışı segmentlerde ise sanayi segmenti karlılığının arttığı görülüyor. Ancak perakende segmentinin ise negatif yönde katkı vermeye devam ettiği görünüyor. Şirketin konsolide VAFÖK rakamı ise 2,757 milyon TL seviyesine ulaşırken enerji segmentinin katkısının artması bu rakamı destekledi.

BIST – Bilanço Açıklama Son Tarihleri	2Ç16	3Ç16	4Ç16
Bankalar Konsolide Olmayan	09-Ağu-16	09-Kas-16	01-Mar-17
Bankalar Konsolide	19-Ağu-16	21-Kas-16	13-Mar-17
Konsolide Olmayan	09-Ağu-16	31-Eki-16	01-Mar-17
Konsolide	19-Ağu-16	09-Kas-16	13-Mar-17

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
VIAGO	VIA GYO	11 Ağustos 16
IDAS	İDAŞ İSTANBUL DÖŞEME	15 Ağustos 16
SAYAS	SAY REKLAMCILIK	17 Ağustos 16
MERIT	MERİT TURİZM	18 Ağustos 16
TCHOL	TACİRLER HOLDİNG	18 Ağustos 16
FENIS	FENİŞ ALÜMİNYUM	24 Ağustos 16
NTTUR	NET TURİZM	25 Ağustos 16
NTHOL	NET HOLDİNG	25 Ağustos 16
AKSEL	AKSEL YATIRIM HOLDİNG	31 Ağustos 16

Kaynak: BİST

Sermaye Arttırımı

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %
ASYAB	25.00%	
BRMEN	73.05%	
GNPWR	13.00%	
KARSN	30.43%	
SANKO		20.00%
SEKFA	125.00%	25.00%

Kaynak: BİST

Temettü Ödemeleri

Hisse	Hisse Başına Brüt Nakit Temettü	Tarih	Temettü Getirisi (%)	Hisse Fiyatı TL	Baz Fiyat
ANELE	0.014	23 Ağustos 16	1.1%	1.25	
AKMGY	0.270	24 Ağustos 16	1.6%	16.90	
ISBIR	1.000	1 Eylül 16	0.9%	116.20	
ASELS	0.014	26 Eylül 16	0.1%	9.41	
CEMTS	0.035	30 Eylül 16	1.6%	2.20	
SANEL	0.045	30 Eylül 16	2.4%	1.86	
HZNDR	0.115	30 Eylül 16	2.5%	4.53	
NIBAS	0.018	30 Eylül 16	2.9%	0.62	
BIMAS	0.500	7 Kasım 16	0.9%	55.00	
ALCAR	4.120	30 Kasım 16	10.5%	39.36	
HEKTS	0.272	30 Kasım 16	7.2%	3.79	
SEYKM	0.069	31 Ekim 16	3.2%	2.14	
ASELS	0.014	1 Aralık 16	0.1%	9.41	
ULUSE	0.172	15 Aralık 16	2.4%	7.03	
AKGUV	0.171		6.1%	2.79	
VERTU	0.300		7.1%	4.24	

Kaynak: BİST

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer OYAK Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. OYAK Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle OYAK Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.