

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

07/06/2018

Dipten dönüş sinyalleri...

Küresel risk iştahı güçlenmeye devam ediyor. Fed'in arkasından ECB'nin de para politikasını normalleştirmeye başlayacağı sinyali güçlü büyümenin devam edeceği görüşünü teyit ederek küresel portföylerde tahvilden hisseye geçişi hızlandırdı.

Wall Street ile başlayan alım dalgası Avrupa ve Asya borsalarına yayılıyor. Gelişmekte olan piyasalar genelde alıcılı bir seyir izliyor. İki istisna var: Brezilya ve Türkiye. Her iki piyasada da hisse ve tahvil piyasalarında satış devam ediyor.

Wall Street ve Asya borsalarının seyrine paralel Borsa İstanbul'da yukarı yönlü (%0,5 civarı) bir açılış öngörüyoruz. Türk lirasında sabah ilk işlemlerde görülen değer kazanıcı da Borsa İstanbul'da dipten dönme eğilimini destekliyor. Merkez Bankası'nın bugünkü PPK toplantısında faiz artırması bu eğilimi güçlendirecektir.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	Eurobond-2043	US\$/TRY	EUR/TRY	TRLIBOR 3M	İs Yat.Tah. F/K	
Kapanış	96,658	7,573	63.57	1150	291	18.07	7.11	4.6178	5.4287	17 bps	2018	6.90%
1 Gün Δ	▼ -1.2%	▲ 23.9%	▼ -0.4 bps	▲ 0.5%	▲ 0%	0.5 bps	▲ 2.3 bps	▲ 0.0%	▲ 0.6%	4.8 bps	2019	6.00%
1AylıkΔ	▼ -4.2%	▲ 41.0%	▲ 2.7 bps	▲ 1%	▼ -10%	2.7 bps	▲ 29 bps	▲ 8.3%	▲ 0.6%	272.8 bps	2020	5.53%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	FLAP	20%	ANACM	4%	GLYHO	4%	TRKCM	4%	GUBRF	3%		
En Kötü 5 (%)	TTRAK	-10%	KOZAL	-6%	MAVI	-5%	THYAO	-5%	TKNSA	-4%		
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN	1085	THYAO	883	KRDMD	677	PETKM	362	IPEKE	361		

Haberler & Makro Ekonomi

Ağbal: Maliye Politikası Para Politikasına Ciddi Destek Verecek

Maliye Bakanı Naci Ağbal dün katıldığı bir televizyon programında maliye politikasının para politikasına ciddi destek vereceğini, bunun hazırlıklarını yaptıklarını belirtti. Döviz kuru gelişmelerinin enflasyon dinamiklerinin olumsuz etkilediğini belirten Ağbal, önümüzdeki aylarda enflasyondaki artışın devam edeceğini, yıl sonuna doğru tekrar bir azalış eğilimine girileceğini not etti. Bakan Ağbal enflasyonun aşağı çekilmesinde maliyet enflasyonuna neden olan unsurları bertaraf edecek şekilde vergi indirimleri de dâhil tedbirler alınacağını söyledi. Son olarak akaryakıtta 18 Mayıs'ta başlayan düzenlemenin bütçeye maliyeti 300 milyon lira civarında olacağı not edildi.

Şimşek: Emeklilere ikramiye dâhil vaatlerin maliyeti 30 milyar TL'nin altında

Dün katıldığı televizyon programında Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek emeklilere verilen ikramiye ve bazı memur ve emeklilerin göstergelerinde yapılacak değişiklikler de dâhil olmak üzere seçim döneminde verilen vaatlerin bütçeye toplam maliyetinin 30 milyar TL'nin altında olduğunu, kısa vadede imar barışı ve yeniden yapılandırma gelirleri ile bahsedilen maliyetin telafi edilebileceğini söyledi. Enflasyonun yılın ikinci yarısı itibariyle düşmeye başlayacağını belirten Şimşek, enflasyonla mücadelenin önemli olduğunu, yüksek büyüme için enflasyonun düşürülmesinin önemli olduğunu not etti. Şimşek TCMB'nin son dönemde gereken para politikası tepkisini verdiğini vurgularken Merkez Bankası'nın gereken yapıyoruz yapmaya devam edeceğimiz söylemi ile güçlü bir irade ortaya koyduğunu belirtti.

Bugünkü Merkez Bankası Toplantısında Faiz Artışı Bekliyoruz

Merkez Bankası'nın bugün düzenleyeceği Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında son sadeleştirme adımı sonrasında politika faizi olan haftalık repo faizinde 100 baz puanlık artış bekliyoruz. Mayıs ayında manşet ve çekirdek enflasyonda yükselişin devam etmesinin fiyatlamaya davranışlarını ve beklentileri olumsuz etkileyeceğini düşünüyoruz. Son Londra toplantısında para politikasının seyrinin enflasyonla yakından ilişkili olacağına dair sinyalleri de dikkate alarak Merkez Bankası'nın para politikasında ilave sıkılaştırma ile enflasyonist baskıya cevap vereceğini düşünüyoruz. Piyasa beklentisi tarafında Reuters'in düzenlediği ankete katılan 16 kurumun 11'i 50-100 baz puan arasında faiz artışı beklerken 5 kurum herhangi bir değişiklik yapılmayacağını düşünüyor.

Ajanda & Piyasa Verileri Linkleri

Linkler çalışmadığı takdirde html adreslerini internet sunucunuza kopyalayıp enter'a basınız.

Analiz Özet

<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/Sayfalar/default.aspx>

Takip Listesi Özet

<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/takip-listesi.aspx#page-1>

Temettü Tahminleri

<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/takip-listesi.aspx#page-5>

Gelişmiş Hisse Arama Yeni !

<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/gelismis-hisse-arama.aspx>

Öneri Listeleri

<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/Sayfalar/is-yatirim-in-onerileri.aspx>

07/06/2018

Yurtiçi Ajanda

Haziran TCMB Faiz Kararı - Saat:14:00 (İş Yatırım beklentisi: Haftalık repo faizinde 100 baz puan artış, piyasa beklentisi: 50-100 baz puan arası artış)

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
ÇİN:Döviz Rezervleri Saat:	--	\$3124,8 5b
JPN:Japon Yabancı Tahvil Alımları Saat:02:50	--	¥717,0b
JPN:Japon Yabancı Hisse Senedi Alımları Saat:02:50	--	¥255,8b
JPN:Yabancıların Japon Tahvil Alımları Saat:02:50	--	¥216,7b
JPN:Yabancıların Japon Hisse Senetleri Alımları Saat:02:50	--	¥380,0b
JPN:Öncü Göstergeler CI Saat:08:00	--	104.4
JPN:Coincident Index Saat:08:00	--	116.3
ALM:Fabrika Siparişleri (Aylık) % Saat:09:00	0.008	-0.009
ALM:Fabrika Siparişleri (Yıllık) % Saat:09:00	0.036	0.031
FRN:Ticaret Dengesi Saat:09:45	--	-5258m
FRN:Cari İşlemler Dengesi Saat:09:45	--	-1,3b
İNG:Halifax Konut Fiyatları (aylık) % Saat:10:30	--	-0.031
AVR:Gayrisafi Yurtiçi Hasıla (D.A.) (Çeyrek Bazda) % Saat:12:00	0.004	0.004
AVR:Gayrisafi Yurtiçi Hasıla (D.A.) (Yıllık Bazda) % Saat:12:00	0.025	0.025
ABD:Haftalık İşsizlik Başvuruları Saat:15:30	--	--
ABD:Devam Eden Başvurular Saat:15:30	--	--
ABD:Bloomberg Tüketici Konfor Endeksi Saat:16:45	--	--
	\$14,00	\$11,622
ABD:Tüketici Kredileri Saat:22:00	0b	b

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım) BIST'te halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler. Münferit her şirket için yatırım önerisi sırasıyla belirtilen şu kriterlere göre değerlendirilir i-) şirketin beklenen toplam getiri potansiyeli endeksin beklenen getiri potansiyelinin %5 üzerinde ise AL önerisi verilir; ii-) şirketin beklenen toplam getiri potansiyeli endeksin beklenen getiri potansiyelinin %5 altında ise SAT önerisi verilir; iii-) şirketin beklenen toplam getiri potansiyeli ile endeksin beklenen getiri potansiyeli arasındaki fark negatif %5 ve pozitif %5 sınırları içinde kalıyorsa TUT önerisi verilir.

Portföy getirisi bilgilendirmesi: En Çok Önerilenler (En Az Önerilenler) listesi Araştırma Müdürlüğü'nün takip ettiği hisseler arasından temel analize ve piyasa dinamiklerine göre daha cazip (pahalı) olanlar arasından seçilerek oluşturulur. Seçilen şirketler kısa vadeli artış (azalış) potansiyeline, piyasa değerinin ve işlem hacminin büyüklüğüne göre ağırlıklandırılarak bir portföy oluşturulur. Oluşturulan portföyde yapılacak değişiklikler yatırımcılara duyurulduktan sonraki ilk seansın ortalama fiyatları baz alınarak yapılır. Duyurular, seansın kapalı olduğu saatlerde yapılmaktadır. En Çok Önerilenler (En Az Önerilenler) listesinin endekse göre (BIST 100) ve mutlak anlamda performansı ölçülürken alım satım işlemleri dolayısıyla oluşan maliyetler dikkate alınmamaktadır. Endeke göre getiri hesabında 23/09/2013 tarihinden itibaren ilüli seansın ağırlıklı ortalama endeks değerleri esas alınmaktadır

Burada yer alan bilgiler İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.
