

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

20/09/2018

OVP öncesi iyimser hava...

Bugün saat 11:00'de açıklanacak olan Orta Vadeli Program öncesi gelişmekte olan piyasalarda ve Türkiye varlıklarında iyimser bir hava hakim. Wall Street'teki yatay seyre rağmen MSCI GOÜ ve Türkiye endeksleri günü %1,1 ve %3,7 yükselişle kapattı.

ABD borsalarının zirve yaptığı bir ortamda küresel sermaye yeniden gelişmekte olan piyasalara yönelmeye başladı. Gelişmekte olan ülke ETF lerine para girişi 2017 Temmuz ayından beri gördüğü en yüksek değerlere ulaştı.

Türkiye piyasalarında gelişmekte olan piyasalara ilginin artması ile açıklanamayacak bir yükseliş görülüyor. Merkez Bankası'nın şok faiz artışı sonrası Türk lirasında görülen güçlenme, BDDK ve Bankalar birliğinin işbirliğiyle sağlanan finansal istikrar dün banka hisselerinde %6'ya yakın yükseliş görülmesini sağladı.

Wall Street ve Asya borsalarındaki yükselişe paralel Türkiye varlıklarındaki iyimser havanın devam etmesini bekliyoruz. Bugün saat 11:00'de açıklanacak Orta Vadeli Program'da mali sıkılaşma, yapısal reformlar ve makro ihtiyati tedbirler konusunda piyasanın istediği mesajlar verilirse piyasalardaki yükselişin devam ettiğini görebiliriz.

"Döviz şoku sonrası olası dengelenme patikaları" raporumuzla ilgili linki ilişikte bulabilirsiniz

http://rapor.isyatirim.com.tr/2_20180919125834966_1.pdf

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	96,604	9,388	62.35	1031	211	25.32	7.30	6.3208	7.3899	25 bps	2018	7.51%				
1 Gün Δ	▲ 1.8%	▲ 30.2%	▲ -0.1 bps	▲ 1.1%	▲ 4%	▲ 38 bps	▼ -12.2 bps	▼ -0.9%	▼ -0.8%	6.4 bps	2019	5.48%				
1AylıkΔ	▲ 7.1%	▲ 296.3%	▼ 3.2 bps	▲ 0%	▲ 6%	▼ -202 bps	▲ -34 bps	▲ 5.3%	▼ -0.8%	320.0 bps	2020	4.58%				
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket																
En İyi 5 (%)	TSKB			8%	AKBNK		7%	GARAN		7%	EKGYO		7%	TTKOM		6%
En Kötü 5 (%)	KARTN			-5%	IEYHO		-4%	SNGYO		-2%	SODA		-2%	BIMAS		-2%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN			1076	THYAO		778	PETKM		716	ASELS		669	AKBNK		452

Haberler & Makro Ekonomi

Bazı çelik ürünler üzerinde geçici koruma önlem kararı alındı

Resmi gazete çıkan habere göre yassı mamuller, uzun mamuller (Çubuklar, teller ve profiller), boru ve için boş profiller, paslanmaz çelikler ile demiryolu ve tramvay hattı malzemeleri ithalatında geçici koruma önlemi kararı alındı. Buna göre söz konusu ürünler için 200 gün süreyle geçici koruma önlemi olarak %25 oranında ek mali yükümlülük uygulanmasına karar verildi. Gelişmekte olan ülkelere muafiyet tanınacak. Haberin etkisinin Erdemir, Kardemir, İsdemir, Borusan ve İzdemir gibi yerli üreticiler üzerinde olumlu olmasını bekliyoruz. AB Türkiye'nin çelik ithalatının %35'ini oluşturuyor.

Sirket Haberleri**Türk Hava Yolları****Kapanış (TL) : 18.4 - Hedef Fiyat (TL) : 26.3 - Piyasa Deg.(TL) : 25392 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 246.48**

THYAO TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 42.96 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

THY uçak kg başına kargo gönderim ücretlerini TL bazında %81 artırdı

Evrensel websitesinde yer alan haber göre THY uçak kg başına kargo gönderim ücretlerini TL bazında %81 artırdı. Haberi şirket tarafında henüz doğrulanmadı. THY 2018'de 1.5 milyar dolar kargo geliri hedeflediğini hatırlatmak isteriz.

Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş**Kapanış (TL) : 6.03 - Hedef Fiyat (TL) : n.a - Piyasa Deg.(TL) : 271 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 0.22**

BAGFS TI Equity- Öneri :GÖZDEN GEÇİRİLİYOR Get.Pot.%: n.a Analist: uonder@isyatirim.com.tr

Yeni ihracat siparişleri-Olumlu

KAP'ta dün yapılan duyuruya istinaden Bağfaş İspanya'ya ihraç edilmek üzere toplam 5.500 ton, Fas'a ihraç edilmek üzere toplam 5.000 ton ve Bulgaristan'a ihraç edilmek üzere 2.500 ton olmak üzere, toplam 2 milyon ABD doları tutarında 13.000 ton CAN gübre siparişi aldı. Alınan sipariş tutarı bizim 2018 ihracat gelir ve hacim tahminimizin %6,5'ine karşılık geliyor. Olumlu

Yataş Yatak**Kapanış (TL) : 3.85 - Hedef Fiyat (TL) : 4.9 - Piyasa Deg.(TL) : 577 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 3.16**

YATAS TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 27.27 Analist: kdemirak@isyatirim.com.tr

Yataş yatırım teşvik belgesi aldığını açıkladı

Yataş Ankara fabrikasındaki mobilya yatırımı çerçevesinde 32,7 milyon TL'lik yatırım teşvik belgesi aldığını açıkladı. Nötr.

Coca-Cola İçecek A.Ş**Kapanış (TL) : 32 - Hedef Fiyat (TL) : 47.7 - Piyasa Deg.(TL) : 8140 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 2.82**

CCOLA TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 49.06 Analist: mkucukmeral@isyatirim.com.tr

Coca Cola İçecek Özbekistan'da yatırım fırsatlarını değerlendiriyor

Coca Cola İçecek, Özbekistan Maliye Bakanlığı ile The Coca Cola Company ve EBRD'nin de katılımıyla iş birliği fırsatlarını görüşmek ve Coca Cola Beverages Uzbekistan'a yapılabilecek potansiyel yatırımlarla ilgili ön değerlendirme yapmak üzere 19 Eylül'de bir toplantı yapıldığını açıkladı. Coca Cola Beverages Uzbekistan'ın %57.1'i Özbekistan kamu şirketi O'zbekoziqovqatxolding'e, %42.9'u ise The Coca Cola Export Corporation'a aittir. Hatırlatmak gerekirse Coca Cola İçecek geçen sene de Coca Cola Afrika ile ilgilenmiş ancak daha sonra Afrika yerine daha yakın coğrafyalardaki fırsatları değerlendirmek üzere vazgeçmişti. Bu kapsamda Mısır, Özbekistan ve Gürcistan en olası pazarlar olarak görünmekteydi. Şirket'in orta vadede yurtdışında büyüme stratejisini olumlu karşılamakla birlikte olası bir yatırım için şuan görüşmelerin çok erken bir aşamada olması ve olası bir anlaşma ile ilgili detayların bilinmemesi nedeni ile haberin hisse üzerinde güçlü bir etki yaratmasını beklemiyoruz.

Petkim**Kapanış (TL) : 5.91 - Hedef Fiyat (TL) : 7.48 - Piyasa Deg.(TL) : 9752 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 73.47**

PETKM TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 26.49 Analist: akumbaraci@isyatirim.com.tr

STAR için 2. taksit ödemesi

Ocak ayında Petkim, SOCAR Turkey Enerji A.Ş. (STEAŞ) ile STAR Rafineri A.Ş.'nin (STAR) %18 dolaylı ortağı olmak üzere Rafineri Holding A.Ş.'nin %30'luk hisse devrine yönelik olarak bir hisse devir ve satış sözleşmesi imzalandığı kamuya duyurmuştu. Söz konusu sözleşme uyarınca, STAR Rafinerisinin devreye alınması için testlere başlandığı bildirildiğinden, devir bedelinin ikinci taksiti olan 240 milyon doların Eylül sonuna kadar STEAŞ'a ödenmesine karar verildiğini açıkladı. Haberin etkisinin nötr olmasını bekliyoruz.

Petkim**Kapanış (TL) : 5.91 - Hedef Fiyat (TL) : 7.48 - Piyasa Deg.(TL) : 9752 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 73.47**

PETKM TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 26.49 Analist: akumbaraci@isyatirim.com.tr

Petkim'de kapsamlı planlı bakım

Petkim'in üretim kompleksinde yaklaşık olarak her 4 yılda bir yapılan büyük bakımın bu yıl 1 Ekim tarihinde başlaması ve yaklaşık olarak 63 gün sürmesi planlanmıştır. Bu bakım kapsamında ünitelerinde çeşitli sürelerde planlı duruşlar gerçekleştirilmesi planlanıyor. Diğer ünitelerinde ara ürün sağlayan ve üretim performansının en önemli belirleyicisi olan Etilen Fabrikasındaki planlı bakım duruşunun yaklaşık 45 gün sürmesi beklenmektedir. Bu dönemde, başta polimerler olmak üzere mevcut stoklarının şirketin satışlarını önemli oranda karşılaması öngörülmektedir. Haberin etkisinin nötr olmasını bekliyoruz.

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>

20/09/2018

Yurtiçi Ajanda

Eylül Tüketici Güven Endeksi - Saat:10.00

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
ABD:Philadelphia Fed. Is Dnyasi Gorunumu Saat:15:30	--	11.9
ABD:Haftalık İşsizlik Başvuruları Saat:15:30	--	--
ABD:Devam Eden Başvurular Saat:15:30	--	--
ABD:Bloomberg Ekonomik Beklentiler Saat:16:45	--	57
ABD:Bloomberg Tüketici Konfor Endeksi Saat:16:45	--	--
ABD:Öncü Endeks % Saat:17:00	--	0.006
ABD:Mevcut Konut Satışları Saat:17:00	--	5,34m
ABD:Mevcut Konut Satışları (MoM) % Saat:17:00	--	-0.007

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, İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25 : AL , %10 < Artış Potansiyeli < %25 :TUT, Artış Potansiyeli < %10 : SAT , Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.

Portföy getirisi bilgilendirmesi: En Çok Önerilenler (En Az Önerilenler) listesi Araştırma Müdürlüğünün 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. Endekse göre getiri hesabında 23/09/2013 tarihinden itibaren ilgili 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.