

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

06/12/2018

Satış dalgası devam ediyor...

Dünya borsalarındaki satışlar sertleşiyor. Huawei CFO'sunun Kanada'da tutuklanması haberi üzerine ABD vadeliinde yüksek hacimli ve sert bir satış görülüyor. ABD ve Çin yetkilileri tarafından yapılan pozitif açıklamalara rağmen yaşanan gelişmeleri açıklamakta zorlanıyoruz.

Borsa İstanbul sanayi ve hizmet hisselerinin yükselişle dünyadan pozitif ayrıştı. Akbank'ın sermaye artırımı haberi üzerine banka hisselerinde görülen satışlara rağmen dünya piyasalarından pozitif ayrışmada Türk lirasının değer kazanması etkili oldu.

ABD vadeliileri ve Asya borsalarındaki satışlara paralel Borsa İstanbul'da %0,5 civarı satıcı bir açılış bekliyoruz. Son üç gündür devam eden satış sonrasında yükselen kanalın alt bandına dayanan banka hisselerinde tepki alışı olup olmayacağı endeksteki gerilemenin boyutunun belirlenmesinde etkili olacak.

	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası		Piyasa Tahminleri		
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	Eurobond-2043	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	İs Yat.Tah. F/K	
Kapanış	93,970	7,049	63.16	1002	245	20.24	7.46	5.3829	6.1039	5.70825	2018	6.92%
1 Gün Δ	▲ 0.1%	▼ -8.6%	▼ -0.1 bps	▼ -1.2%	▲ 1%	▲ 18 bps	▲ 0.0 bps	▲ 1.9%	▲ 1.4%	▲ 0.7%	2019	6.56%
1AylıkΔ	▼ -2.1%	▼ -14.4%	▲ 0.4 bps	▼ 1%	▼ -2%	▼ -278 bps	▼ 20 bps	▼ -1%	▲ 1.4%	▼ -1.6%	2020	5.47%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	İEYHO		8%	TATGD	7%	ZOREN	5%	SOKM	5%	EREGL	4%	
En Kötü 5 (%)	SAHOL		-5%	AKBNK	-5%	ISFIN	-4%	CEMAS	-4%	GARAN	-3%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN		1098	THYAO	709	AKBNK	515	KRDMD	282	HALKB	274	

Haberler & Makro Ekonomi

Para ve Maliye Politikalarında Sıkı Duruş Devam Edecek

Hazine ve Maliye Bakanlığı dün 4 Aralık'ta düzenlenen Finansal İstikrar ve Kalkınma Komitesi (FİKKO) hakkında açıklama yaptı. Toplantıda ekonomik dengelenme sürecinin özellikle iş gücü piyasasına etkisi ve bu kapsamda istihdama yönelik tedbirlerin ele alındığı belirtildi. Ayrıca reel sektör firmalarının finansmana erişimi ve kur risklerinin yönetilmesinin ele alındığı toplantıda para ve maliye politikalarındaki sıkı duruşa devam edileceği ve yeni ekonomi programı eylemlerinin bu çerçevede gerçekleştirileceği vurgulandı.

Sirket Haberleri**Akbank****Kapanış (TL) : 7 - Hedef Fiyat (TL) : 8.8 - Piyasa Deg.(TL) : 28000 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 59.18**

AKBNK TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 25.71 Analist: bsengonul@isyatirim.com.tr

Akbank yönetimi bedelli sermaye artırımını ile ilgili bir telekonferans düzenledi

Akbank yönetimi bedelli sermaye artırımını ile ilgili bir telekonferans düzenledi. Toplantıda bedelli sermaye artırımının yapılma amaçları arasında bankanın öngörülemez risklere karşı bankanın sermaye tamponlarını güçlendirmek, gelecekteki büyüme potansiyellerini değerlendirmek, düzenli temettü ödemesini sağlamak ve rekabetçi pozisyonu korumak olarak ana başlıklar olarak sıralandı. Bankanın bedelli sermaye artırımından sonra sermaye yeterlilik oranlarının 80 baz puan iyileşeceği belirtildi. En son çekirdek sermaye yeterlilik oranı konsolide bazda %12.8, ana sermaye yeterlilik ise %15.2 düzeyinde olduğu vurgulandı. Yapılan sermaye artırımının Otaş kredisi veya herhangi bir stres testi ile ilgisi olmadığı özellikle belirtildi. Bedelli sermaye artırımının bankayı öngörülemez risklere karşı daha hazırlıklı tutması adına doğru yönde atılmış bir adım olduğunu düşünüyoruz. Bunun yanında banka hisselerinde bu artırımın baskısı bir süre daha devam edebilir.

Türk Traktör**Kapanış (TL) : 35.4 - Hedef Fiyat (TL) : 46.08 - Piyasa Deg.(TL) : 1889 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 0.66**

TTRAK TI Equity- Öneri :TUT Get.Pot.%: 30.16 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

Yurtiçi satışlardaki düşüş beklendiği üzere Kasım ayında da devam etti

Türk Traktör'ün Kasım ayında toplam satış hacmi yurtiçi tarafta devam eden zayıf talep nedeniyle yıllık %47 düşüşle 2.301 adede geriledi. Toplam satışlar aylık bazda ise yurtiçinde yapılan yıl sonu kampanyaları ve iyileşen ihracat ile %8 arttı. Kasım ayında şirketin yurtiçi satışları %78 gerileme ile 779 adete düşerken, ihracat hacmi %67 artış ile 1,522 adete yükseldi. Ocak-Kasım döneminde ise şirketin kümülatif yurtiçi satışları %51 gerilerken, ihracat hacmi %19 artış gösterdi. 2018 yılında Türk Traktör'ün yurtiçi satışlarının %54 düşüşle 17 bin 300 adede, ihracat adetlerinin ise %20 artışla 14 bin 400 adete yükselmesini bekliyoruz. 2019 yılında ise yurtiçi traktor pazarında %15 daralma öngörüyoruz.

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-onerileri.aspx>

06/12/2018

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
JPN:Japon Yabancı Tahvil Alımları Saat:02:50	--	--
JPN:Japon Yabancı Hisse Senedi Alımları Saat:02:50	--	--
JPN:Yabancıların Japon Tahvil Alımları Saat:02:50	--	--
JPN:Yabancıların Japon Hisse Senetleri Alımları Saat:02:50	--	--
ALM:Fabrika Siparişleri (Aylık) % Saat:10:00	--	0.003
ALM:Fabrika Siparişleri (Yıllık) % Saat:10:00	--	-0.022
ABD:Ticaret Dengesi Saat:16:30	-\$54,0b	-\$54,0b
ABD:Haftalık İşsizlik Başvuruları Saat:16:30	--	--
ABD:Devam Eden Başvurular Saat:16:30	--	--
ABD:Bloomberg Tüketici Konfor Endeksi Saat:17:45	--	--
ABD:Fabrika Siparişleri % Saat:18:00	-0.02	0.007
ABD:Dayanıklı Mal Siparişleri % Saat:18:00	--	-0.044
ABD:Taahhüt Hariç Dayanıklı Mal Siparişleri % Saat:18:00	--	0.001
ABD:Savunma Harici Uçak ve Parçaları Dışındaki Sermaye Malları Siparişleri % Saat:18:00	--	0
ABD:Havayolu Dışındaki Sermaye Malları Sevkiyatı % Saat:18:00	--	0.003

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 GEÇİRİLMİYOR 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 Müdürlüğü'nün takip ettiği hisseler arasında 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 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.