

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

08/01/2019

Piyasalarda temkinli iyimserlik...

Dünya borsalarındaki toparlanma devam ediyor. Küresel ekonomide yavaşlama işaretleri ile gerileyen faizler, ABD – Çin dış ticaret görüşmelerine yönelik olumlu beklentiler ve Ekim seviyelerine gerileyen DXY dolar endeksi risk iştahını destekliyor. Altın ve yen gibi emin liman yatırım araçlarının değer kaybetmesi risk iştahındaki toparlanmayı teyit ediyor.

Türkiye varlıkları küresel risk iştahındaki toparlanmaya kısmen katılıyor. Hisse senedi ve tahvil piyasaları dünya piyasalarındaki yükselişe paralel yaralarını sarmaya başladı. Ancak Türk lirası gelişmekte olan ülke paralarına göre zayıf bir seyir izlemeye devam ediyor.

ABD vadeli ve Asya borsalarındaki yükselişe paralel Borsa İstanbul'un hafif yukarıda açılmasını ve 90,400 seviyesindeki direncini denemesini bekliyoruz. Küresel risk iştahındaki toparlanma kısa vadede Borsa İstanbul'u desteklemeye devam edecek. Ancak Merkez Bankası'nın faiz indireceği beklentisiyle zayıflayan Türk lirası ve Avrupa ekonomisindeki yavaşlama işaretleri yükseliş potansiyelini sınırlıyor.

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	Sepet	İs Yat.Tah. F/K			
Kapanış	89,951	5,384	65.2	978	234	19.61	7.13	5.3693	6.1395	5.78695	2018	6.68%		
1 Gün Δ	▲ 1.3%	▲ 3.1%	-0.1 bps	▲ 1.3%	▲ 1%	-10 bps	1.9 bps	▼ -0.9%	▼ -0.7%	▼ -1.4%	2019	6.40%		
1AylıkΔ	▼ -4.0%	▼ -11.1%	1.5 bps	▼ 0%	▼ -5%	-63 bps	-25 bps	▲ 1%	▼ -0.7%	▼ -0.3%	2020	5.34%		
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket														
En İyi 5 (%)	GSRAY		7%	BJKAS		6%	TCELL		6%	ODAS		5%	TOASO	5%
En Kötü 5 (%)	GOLTS		-7%	CEMTS		-4%	IHLGM		-3%	GOZDE		-3%	BERA	-2%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN		765	THYAO		740	AKBNK		346	KRDMD		324	HALKB	226

Haberler & Makro Ekonomi

Yerli üretim TVlerde taksit sayısının üçten altıya çıkarılması planlanıyor

Sabah gazetesinde yer alan habere göre, yurtiçinde üretilen televizyon satışlarındaki halihazırdaki üç taksit sayısının altı taksite çıkarılması planlanıyor. Arttırılan taksit sayısı alımgücünü arttıracığından haberin ARCLK ve VESTL için olumlu olduğunu düşünüyoruz.

Spor kulüplerinin borçlarının yeniden yapılandırılması konusunda çalışmalar hızlandı.

TFF ve TBB bir araya gelerek gelir/gider dengesizliğinin bozulduğu ve kısa vadeli borç yükünün görece fazla olduğu spor kulüplerinin borçlarının yeniden yapılandırılması konusunda prensip anlaşmasına varıldı. Söz konusu borç miktarının medyada yer alan çeşitli haberlere göre US\$ 2 milyar civarında olduğu tahmin ediliyor. Borsada kote olan dört büyük bankanın riskleri ise göreceli olarak düşük düzeyde.

Sirket Haberleri**TAV Holding****Kapanış (TL) : 22.66 - Hedef Fiyat (TL) : 38.64 - Piyasa Deg.(TL) : 8232 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 7.41**

TAVHL TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 70.53 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

Aralık ayında toplam yolcu sayısı %4 arttı

TAV Havalimanları işletmesini yürüttüğü havalimanlarına ilişkin Aralık ayı yolcu trafik verilerini yayınladı. 2018 Mayıs ayında hisse devri tamamlanan Antalya Havalimanı yolcu sayılarının Mayıs 2018'den itibaren TAV'ın yolcu sayılarına yansıdığını hatırlatmak isteriz. Buna göre Aralık ayında Antalya Havalimanı da katkısıyla toplam dış hat yolcu sayısı yıllık bazda %10 artışla 5.56 milyona yükselirken ve iç hat yolcu sayısı ise %3 düşüşle 4.02 milyon adede düştü. Toplam yolcu sayısı ise Aralık'ta yıllık bazda %4 artışla 9.59 milyona taşıdı. Antalya Havalimanının katkısı dışarıda bırakıldığında Aralık ayında TAV'ın toplam yolcu sayısı %5 düşüş gösteriyor. 2018'de ise toplam yolcu sayısı %31 (dış hat +%46; iç hat +%12) artışla 152 milyona ulaştı. Aralık ayında İstanbul Atatürk Havalimanı'nda toplam yolcu trafiği iç hat yolcu trafiğindeki %15'lik düşüş nedeniyle dış hat yolcu sayısındaki %3 artışa rağmen yıllık bazda %2 düşüşle 5.1 milyon olarak gerçekleşti. Atatürk Havalimanındaki Aralık'da dış hat transfer yolcu sayısında %2 artış, giden direkt yolcu sayısı yıllık bazda %5 artış gerçekleşti. TAV'ın yurtdışı operasyonlarında ise Aralık ayında %51 yolcu trafiği artışı ile Tunus en güçlü büyüme gösteren havaalanı oldu. Aralık ayı verileri şirketin 2018 yılı hedeflerini karşıladığından verilerin hisse üzerinde önemli bir piyasa etkisi beklemiyoruz.

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>

08/01/2019

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
JPN:Tüketici Güven Endeksi Saat:08:00	--	42.9
ALM:Endüstriyel Üretim (Dönemsellikten arındırılmış) (Aylık) % Saat:10:00	--	-0.005
ALM:Sanayi Üretimi WDA (Yıllık) % Saat:10:00	--	0.016
FRN:Ticaret Dengesi Saat:10:45	--	-4052m
FRN:Cari İşlemler Dengesi Saat:10:45	--	-0,7b
İNG:Halifax Konut Fiyatları (aylık) % Saat:11:30	--	-0.014
İNG:Halifax Konut Fiyatları 3 ay/Yıl % Saat:11:30	--	0.003
AVR:Tüketici Güveni Saat:13:00	--	-6.2
BRZ:FGV IPC-S Tüketici Fiyat Endeksi Saat:13:00	--	--
AVR:Ekonomik Güven Saat:13:00	--	109.5
AVR:İş İklimi Göstergesi Saat:13:00	--	1.09
AVR:Sanayi Güveni Saat:13:00	--	3.4
AVR:Hizmet Güveni Saat:13:00	--	13.3
BRZ:Sanayi Üretimi (Aylık) % Saat:14:00	--	0.002
BRZ:Sanayi Üretimi (YoY) % Saat:14:00	--	0.011
ABD:NFIB KOBİ İyimsellik Endeksi Saat:14:00	--	104.8
ABD:Ticaret Dengesi Saat:16:30	-\$51,8b	-\$55,5b
ABD:JOLTs - Acilan Pozisyonlar ve Is Gucu Degisim Verisi Saat:18:00	--	7079
		\$25,384
ABD:Tüketici Kredileri Saat:23:00	--	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, 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. 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.