

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

15/05/2019

Piyasalar neyi fiyatlıyor?

Küresel yatırımcılar rüzgarın ne kadar sertleşeceğine karar veremeyen bir kaptan gibi risk-al ve riskten-kaç senaryoları arasında gidip geliyor. ABD – Çin görüşmelerinde son dakikada çözüme ulaşılacağı beklentisi ile hafta başındaki kaybın önemli bir kısmı geri alındı.

Yüksek betalı Türkiye varlıkları dünya piyasalarına göre daha güçlü bir seyir izledi. Risk iştahı bozulduğunda en çok değer kaybeden üç varlık gurubu (Türk lirası, banka hisseleri ve 10 yıllık Devlet İç Borçlanma Senetleri) Salı günü en çok değer kazandıran yatırım araçları oldu.

ABD vadeli ve Asya borsalarının seyri bugün Türkiye piyasalarında pozitif bir seyre işaret ediyor. Ancak Türk lirasında sabah ilk işlemlerde görülen satışlar borsadaki yükselişin kalıcılığını şüpheli bakiye yapıyor. Küresel fonların dünya piyasalarındaki olası düşüşlere karşı rekor koruma satın almaları zeminin ne kadar kaygan olduğunu gösteren diğer bir işaret.

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	88,023	7,271	63.83	1014	202	25.71	7.19	6.0547	6.8025	6.40845	2019	6.08%
1 Gün Δ	▲ 2.0%	▲ 1.1%	0.1 bps	▲ -0.2%	▲ 4%	78 bps	-19.3 bps	▼ -0.6%	▼ -0.6%	▲ 0.6%	2020	4.93%
1AylıkΔ	▼ -8.3%	▲ 39.9%	-0.3 bps	▼ -7%	▼ -13%	350 bps	-14 bps	▲ 5%	▼ -0.6%	▼ -0.4%	2021	4.06%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	SOKM		7%	TTKOM	7%	ANACM	6%	GARAN	6%	KOZAA	6%	
En Kötü 5 (%)	ISFIN		-9%	POLHO	-9%	FENER	-4%	ENKAİ	-4%	ULKER	-2%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN		1231	THYAO	900	PETKM	432	HALKB	429	AKBNK	409	

Haberler & Makro Ekonomi

BSMV'de Değişiklik Yapıldı

Bugün Resmi Gazete yayınlanan bir Cumhurbaşkanlığı Kararına göre bankalar ile yetkili kuruluşların birbirleri ile yaptıkları ve Hazine'ye yapılan kambiyo satışlarında BSMV (Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi) sıfır olarak belirlendi. Ayrıca döviz kredisinin ödenmesi için krediyi veren banka tarafından krediyi alana yapılan kambiyo satışlarında BSMV sıfır olarak belirlendi. Bu işlemler dışında kalan diğer muameleler için ise satış tutarı üzerinden %0,1 oranında BSMV alınacak. Bu adımların dolarizasyonu caydırmak amacıyla atıldığını düşünüyoruz. Ayrıca değişiklik ilave vergi geliri yaratacağı bütçe açısından pozitif olacaktır.

Hazine Mayıs İç Borçlanma Programını Tamamladı

Hazine ve Maliye Bakanlığı dün düzenlediği 2 ihale ile Mayıs ayı borçlanma programını tamamladı. 2 yıllık gösterge tahvil ihracında 4,5 milyar TL (3,3 milyar TL'si piyasadan), 6 yıl vadeli değişken vadeli tahvil ihracında 3,1 milyar TL (2,6 milyar TL'si piyasadan) borçlanıldı. Böylece Hazine Mayıs ayında toplamda 18,3 milyar TL ile hedefiyle uyumlu bir borçlanma gerçekleştirdi ve iç borç çevirme oranı %95,3 oldu.

Sirket Haberleri**Pegasus Hava Taşımacılığı****Kapanış (TL) : 29.66 - Hedef Fiyat (TL) : 40.79 - Piyasa Deg.(TL) : 3034 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 7.2**

PGSUS TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 37.53 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

Toplam yolcu sayısı Nisan'da %5.2 geriledi

Pegasus Havayolları'nın Nisan ayında toplam yolcu sayısı %5.2 düşüş ile 2.37 milyona geriledi. Nisan ayında dış hat yolcu trafiği %23.4 artarken, iç hat yolcu trafiği %22.4 düştü. Nisan ayında dış hat ASK (arz edilen koltuk) %35.2 artarken, iç hat ASK %24.9 geriledi. Nisan ayında dış hat doluluk oranındaki 1.9 puanlık düşüş ve iç hat doluluk oranındaki 1.0 puanlık artış neticesinde toplam doluluk oranı 1.3 puan düşüş ile %87.6'a geriledi. Ocak-Nisan ayında ise dış hat yolcu sayısı %17.1 artış gösterirken, iç hat yolcu sayısı %13 düşüş gösterdi ve toplam yolcu sayısını yıllık bazda %2.4 düşüşle 9.07 miyona gerilemesine neden oldu. Ocak-Nisan döneminde toplam ASK büyümesi yıllık bazda %9.0 olarak gerçekleşti. 4A19'de toplam doluluk oranı (dış hat 1.3 puan -; iç hat 1.1 puan +) ise yıllık bazda 0.5 puan düşüşle %85.2'e geriledi. Pegasus 2019'de %6-8 kapasite (ASK) artışı ve 2018'e benzer dış hat ve iç hat doluluk oranı hedefliyor. Pegasus Havayolları'nın 2019'da toplam yolcu sayısının düşük tek haneli gerileme göstermesini 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>

15/05/2019

Yurtiçi Ajanda

Şubat İşsizlik Oranı - Saat:10:00

Nisan Merkezi Hükümet Bütçe Dengesi - Saat:11:00

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 GEÇİRİLYÖR 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.