

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

02/10/2019

Global Risk Algısı Bozuluyor

Son günlerdeki Amerikan dolarının yükselişi sonunda risk algısını bozarak gelişmekte olan ülkeleri olumsuz etkilemeye başladı. Dolardaki bu hızlı çıkışı yine bir Amerikan verisi frenlemişe benziyor. Son 10 yılın en kötü ABD üretim verisi sonrası 100 seviyesini geçmesi beklenen DXY, 99'lara kadar geri çekilerek bir anlamda rahatlık sağladı. Ancak bu hızlı volatilité ve alevlenen global büyüme endişeleri global anlamda risk algısını olumsuz anlamda etkilemeye başladı. Bu sabah ki işlemlerde Asya spot ve vadeli piyasalarında da satışların hakim olduğunu görüyoruz. Dun jeopolitik risklerin yeniden yükselişi de özellikle hisse senedi piyasamızın üzerinde tansiyonu artırmış gözüküyor.

Bankaların önderliğinde geçtiğimiz Cuma gününden beri güçlü bir ralli yapan BIST, dün TL'nin zayıflaması ile tetiklenen kar satışlarıyla geriledi. Ayrıca jeopolitik risklerin tekrar gündeme gelmesi de satışları ivmelendirdi. Ancak Amerikan üretim verisinin beklentilerden düşük gelmesi satışların derinleşmesini engelleyerek endeksin 103,500 seviyesinde bulunan desteğinin çalışmasına neden oldu. Bugün endeksin güne hafif satıcıla başlamasını bekliyoruz. Aşağıda ise ana destek 100,600 seviyesi olmaya devam ediyor.

İçeride veri gündemi çok yoğun gözüküyor. Gözler yarın açıklanacak enflasyon verisinde olacak. Dışarıda ise ABD'de açıklanacak ADP istihdam verisi gün en önemli verisi olarak ön plana çıkıyor.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	5 Yıllık CDS	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	İs Yat.Tah.	F/K
Kapanış	103,877	10,824	64.7	998	252	13.98	364.06	5.6855	6.1928	5.9881	2019	8.05%
1 Gün Δ	-1.1%	-3.1%	-0.2 bps	-0.3%	-3%	-4 bps	6.1 bps	0.6%	0.2%	-1.3%	2020	5.71%
1AylıkΔ	7.4%	52.3%	1.1 bps	3%	10%	-251 bps	-73 bps	-2%	0.2%	0.9%	2021	4.97%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	EGEEN		5%	ENJSA	4%	OTKAR	3%	METRO	3%	TUKAS	3%	
En Kötü 5 (%)	ADESE		-6%	IHLGM	-5%	THYAO	-5%	VAKBN	-5%	CEMAS	-4%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO		1735	GARAN	947	HALKB	514	ASELS	472	PETKM	434	

Haberler & Makro Ekonomi

PMI'da Güçlü Toparlanma Sinyalleri

Eylül'de imalat PMI önceki aya kıyasla 2,0 puan artarak 50,0 seviyesine geldi. Böylece PMI verisi 17 ay sonra ilk kez 50 eşik seviyesinin üzerinde çıktı. Hatırlanacağı üzere 50 değerinin üzerinde ölçülen rakam sektörde genel anlamda iyileşmeye işaret ediyor.

PMI veri bültenine göre yeni siparişler son bir buçuk yıllık dönemde ilk kez (henüz sınırlı bir büyüme) büyüdü. Anket katılımcıları, piyasa koşullarının iyileştiğine yönelik işaretler olduğunu belirtti. Öte yandan toplam yeni siparişteki artışa rağmen anket katılımcılar zorlu ekonomik koşulların devam ettiğini belirterek üretimi henüz artırmadı.

Yeni siparişlerin yeniden büyümeye başlamasıyla birlikte istihdam sınırlı da olsa son 14 ayda ilk kez artış kaydetti. Girdi maliyetleri enflasyonu dört ay boyunca azalarak Eylül ayında son üç yılın en düşük düzeyinde kaydedildi. Ayrıca Eylül'de maliyetler üzerindeki baskının azalması, imalatçılara son sekiz ayda ilk kez satış fiyatlarını indirme olanağı sağladı.

Özetle, Eylül'de imalat PMI 17 aylık aradan sonra tekrar 50 seviyesine geri geldi. PMI'daki iyileşmede yeni siparişlerin artması etkili oldu. Ancak katılımcılar zorlu koşulların devam ettiği düşüncesiyle üretimi henüz artırmadıklarını belirtiyor. Genel anlamda bakıldığında imalat PMI verisinde Ağustos ayından beri iyileşme görülüyor. Yılın son çeyreğinde Merkez Bankası'nın faiz indirimlerinin yansımaya başlaması ile iktisadi faaliyette canlanmanın hızlanmasını bekliyoruz. PMI verisi bu görüşü destekler nitelikte.

Sirket Haberleri**Halkbank**

Kapanış (TL) : 6.35 - Hedef Fiyat (TL) : 8 - Piyasa Deg.(TL) : 7938 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 66.21



HALKB TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 25.98 Analist: bsengonul@isyatirim.com.tr

Halkbank yurtiçinde TL 7 milyara kadar sermaye benzeri ihraç edilmesi Genel Müdürlüğe yetki verdi.

Halkbank yurtiçinde TL 7 milyara kadar sermaye benzeri ihraç edilmesi için Genel Müdürlüğe yetki verdi. İhracın miktarı ve yapısına bağlı olarak sermaye yeterlilik oranları olumlu etkilenecektir.

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>

02/10/2019

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 GEÇİRİLYOR 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 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.