

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

25/03/2020

Tamam mı devam mı?

ABD piyasalarında 1933 yılından beri görülen en güçlü yükselişle (%11) güne başlıyoruz. Hazine Bakanı Mnuchin'in mali paket üzerinde anlaşmaya varmak üzereyiz açıklaması yükselişin arkasındaki itici gücü oluşturdu. Satış sırasında daha çok değer kaybeden hava yolu şirketleri, restoran zincirleri günü %20 - %30 aralığında yükselişle kapattı.

En kötünün geride kaldığını söylemek için henüz erken. Yeni vaka ve kayıp sayısının zirve yapmasına bir aydan çok olduğu tahmin ediliyor. Salgının ekonomi üzerindeki yıkıcı etkileri henüz görülmedi. Genele yaygın iflaslar ve işsizlikte büyük çaplı bir artış yaşanmadı.

Önümüzdeki dönemde Korona virüsüne karşı küresel bir savaş verilecek. Havaaların ısınmasıyla salgın hafifleyecek mi? Hastalığa karşı etkili bir ilaç bulunacak mı? Salgına karşı alınan önlemlerin ekonomide yaratacağı durgunluk ne kadar sürecek? Bu soruların hiç birinin cevabını bilmiyoruz.

Ama yaşanan satış dalgasının sertliği dip seviyelere yakın olduğumuzu söylüyor. Risk iştahı yüksek, finansal olarak güçlü ve kalbi sağlam yatırımcılar bu seviyelerden deneme yapabilir.

Dünya borsalarındaki sert yükselişe paralel Borsa İstanbul'un %1 civarı yükselişle açılmasını bekliyoruz. Satış dalgasında aşırı değer kaybeden hava yolu şirketlerinin, özellikle THY'nin, ve bankacılık sektörünün borsa geneline göre daha güçlü olacağını öngörüyoruz.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası		Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı:%	EM	Türkiye	5 Yıllık CDS	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	İs Yat.Tah.	F/K
Kapanış	89,286	11,145	60.04	802	185	468.92	6.5060	7.0582	6.683	2020	5.43%
1 Gün Δ	▲ 6.0%	▲ 7.9%	-0.1 bps	▲ 5.7%	▲ 8%	0.0 bps	▼ -1.4%	▲ 0.0%	▲ 1.5%	2021	4.30%
1AylıkΔ	▼ -23.6%	▼ -43.0%	0.2 bps	▼ -26%	▼ -26%	181 bps	▲ 6%	▲ 0.0%	▼ -0.2%	2022	3.97%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket											
En İyi 5 (%)	DOAS	10%	TATGD	10%	ECZYT	10%	PGSUS	10%	TAVHL	10%	
En Kötü 5 (%)	TCELL	-1%	BIMAS	2%	ENKAI	3%	OTKAR	3%	TTRAK	4%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN	1051	THYAO	909	ASELS	752	YKBNK	321	HALKB	293	

Haberler & Makro Ekonomi

7 milyar lira asgari ücret desteği

Aile, Çalışma ve Sosyal Hizmetler Bakanı Zehra Zümrüt Selçuk, TBMM Genel Kurulu'nda kabul edilen düzenlemeyle 7 milyar liraya yakın asgari ücret desteği vereceklerini bildirdi. (Dünya)

Bilim Kurulu yeniden toplanıyor

Koronavirüs Bilim Kurulu bugün Sağlık Bakanı Koca ve Milli Eğitim Bakanı Ziya Selçuk'un katılımıyla toplanacak. Bakanların toplantı sonrası 19.15 gibi ortak açıklama yapması bekleniyor.

ABD Senatosu 2 trilyonluk paket üzerine anlaştı

ABD Senatosu bu sabah, konuya yakın kaynakların verdiği bilgiye göre, koronavirüs salgınına karşı ABD ekonomisine destek vermeyi amaçlayan ve büyüklüğü 2 trilyon dolara yaklaşan teşvik paketi üzerinde uzlaşma sağladı. Demokratlar ile Cumhuriyetçilerin ayrıştığı temel konu olan şirketlere yapılacak mali yardımların denetlenmesi konusunda ortak bir dil sağlandığı belirtilmişti. Şirketlere sağlanacak destekler bağımsız bir denetçi ve 5 kişilik bir panel tarafından izlenecek. ABD Senatosu bugün TSİ ile 19.00'da paket konusunu görüşecek.

Beyaz eşya iç satışları Şubat ayında %12 arttı

TÜRKBEESD Şubat ayı beyaz eşya sanayi verilerini açıkladı. Buna göre beyaz eşya iç satışları (6 ana ürün grubu) Şubat ayında yıllık bazda %12 artış ile 559 bin adete yükselirken, ilk 2 ay kümülatif satış hacmi %10 artış ile 976 bin adet seviyesine ulaştı. Şubat ayında ihracat hacmi ise güçlü Ocak ayı ihracatından sonra yıllık bazda %3 düşüşle 1.63 milyon adede gerilerken, Ocak - Şubat dönemi kümülatif ihracat hacmini %7 artış ile 3.33 milyon adete taşıdı. Tüm bunlar sonucunda sanayinin üretim hacmi ise Şubat ayında %6 artışla 2.27 milyon adede yükselirken, Ocak-Şubat dönemi kümülatif üretimi yine %6 artışla 4.23 milyon olarak gerçekleşti. Koronavirüs salgınının olumsuz etkiler nedeniyle beyaz eşya sanayi verilerinde de Mart ayında itibaren azalma öngörüyoruz.

Havayollarına bilet iptallerine ilişkin geri ödemelerde 2 ay öteleme

Resmi Gazetede bugün yayınlanan yönetmeliğe göre Covid-19 salgını nedeniyle uçuşun iptal edilmesi durumunda, bu iptaller sebebiyle uçuşu icra eden veya etme taahhüdünde bulunan hava taşıma işletmesi, yönetmelikte yolculara ödenecek tazminatlar, geri ödeme, güzergah değişikliği ve hizmet hakkını düzenleyen maddelerdeki hükümlerden uçuş yasakları kalktıktan sonraki iki ay sonuna kadar muaf olacak. THYAO ve PGSUS için nakit yönetimini olumlu etkilemesi anlamında olumlu.

Sirket Haberleri

Yataş Yatak

Kapanış (TL) : 5.52 - Hedef Fiyat (TL) : 9.5 - Piyasa Deg.(TL) : 827 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 2.56



YATAS TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 72.1 Analist: kdemirak@isyatirim.com.tr

Yataş Perakende faaliyetlerini geçici olarak durduruyor

Yataş, Covid 19 virüs salgını nedeniyle kendi bünyesinde faaliyet gösteren perakende satış mağazalarının faaliyetlerine 24.03.2020 tarihinden itibaren geçici süreliğine ara verdiğini duyurdu. Şirketin toplam 443 mağazasının yalnızca 73 tanesi kendisine ait, geri kalanlar ise franchise sisteminde hizmet veriyor. Francise mağazalarının olası kapanma durumunun, bireysel mağaza sahibine ait olduğunu düşünüyoruz. Mevcut durumunda franchise mağazalar açık kalsa dahi satışların oldukça zayıf kalacağını öngörüyoruz. Mevcut durumun şirket üzerinde negatif etkisi mağazaların ne kadar süre ile kapalı kalacağına ve günlük yaşamın ne zaman normale döneceğine göre değişiklik gösterecektir. Negatif.

Migros

Kapanış (TL) : 23.72 - Hedef Fiyat (TL) : 29.5 - Piyasa Deg.(TL) : 4295 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 11.27



MGROS TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 24.37 Analist: mkucukmeral@isyatirim.com.tr

Migros temettü ödememe kararı aldı

Migros yönetim kurulu beklendiği üzere 2019 finansallarında zarar oluşması nedeni ile genel kurula temettü ödenmemesi önerisinde bulunma kararı aldı.

MLP Sağlık Hizmetleri

Kapanış (TL) : 13.47 - Hedef Fiyat (TL) : 20.19 - Piyasa Deg.(TL) : 2802 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 1.68



MPARK TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 49.88 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr

MPark Pandemi Hastanesi hk.

Sağlık Bakanlığının yayınladığı genelge ile belirli kriterlere uyan tüm özel ve vakıf hastanelerini "Pandemi Hastanesi" ilan edilmesi üzerine, Medical Park salgın ile savaşmak için gerekli tüm yardımı sağlamaya hazır olduklarını açıkladı. Yatak kapasitesinin %97'si pandemi hastanesi kriterlerine uygun bulunmakta. Genelgede hastanelerin spesifik bölümlerinin kullanılacağı açıklanmış olsa da, artan vaka sayısı ile verilen hizmetlerin artabileceği öngörülmekte. Covid-19 hastaları SGK hastası olarak kabul edilecek. Hafif negatif.

Ek olarak Medical Park 30 Mart'ta yapılması planlanan Genel Kurul'u ileri bir tarihe erteledi.

Ajanda & Piyasa Verileri Linkleri

Linkler çalışmadığı takdirde html adreslerini internet sunucunuza kopyalayıp enter'a basınız.

Analiz Özet

<https://www.isyaticim.com.tr/tr-tr/analiz/Sayfalar/default.aspx>

Takip Listesi Özet

<https://www.isyaticim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/takip-listesi.aspx#page-1>

Temettü Tahminleri

<https://www.isyaticim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/takip-listesi.aspx#page-5>

Gelişmiş Hisse Arama Yeni !

<https://www.isyaticim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/gelismis-hisse-arama.aspx>

Öneri Listeleri

<https://www.isyaticim.com.tr/tr-tr/analiz/Sayfalar/is-yatirim-in-onerileri.aspx>

25/03/2020

Yurtiçi Ajanda

Mart İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı - Saat:10:00

Mart Reel Sektör Güven Endeksi - Saat:10:00

Yurtdışı Ajanda

	Ülke	Tahm.	Önc.
IFO-İş İklimi-Saat:12:00	Almanya	--	87.7
IFO-Beklentiler-Saat:12:00	Almanya	--	82
IFO-Durum Değerlendirmesi-Saat:12:00	Almanya	--	93.8
TÜFE (Aylık)-Saat:12:30	İngiltere	0.003	-0.003
TÜFE (Yıllık)-Saat:12:30	İngiltere	0.017	0.018
TÜFE Çekirdek (Yıllık)-Saat:12:30	İngiltere	0.015	0.016
ÜFE (Çıktı) (Dönemsellikten arındırılmamış)(Aylık)-Saat:12:30	İngiltere		0.003
ÜFE (Çıktı) (Dönemsellikten arındırılmamış)(Yıllık)-Saat:12:30	İngiltere	0.009	0.011
Çekirdek ÜFE (Çıktı) (Dönemsellikten arındırılmamış)(Aylık)-Saat:12:30	İngiltere		0.001
Çekirdek ÜFE (Çıktı) (Dönemsellikten arındırılmamış)(Yıllık)-Saat:12:30	İngiltere	0.005	0.007
MBA Mortgage Başvuruları -Saat:14:00	ABD	--	-0.084
Dayanıklı Mal Siparişleri -Saat:15:30	ABD	-0.01	-0.002
DOE U.S. Ham Petrol Stokları-Saat:17:30	ABD	--	
DOE Cushing OK Ham Petrol Stokları-Saat:17:30	ABD	--	
DOE U.S. Gasoline Stokları-Saat:17:30	ABD	--	
DOE U.S. Damıtılmış Petrol Stokları-Saat:17:30	ABD	--	
DOE U.S. Rafineri Kullanımı-Saat:17:30	ABD	--	
DOE Crude Oil Ongorulen Talep-Saat:17:30	ABD	--	19360
			10299.
DOE Gasoline Ongorulen Talep-Saat:17:30	ABD	--	1
DOE Distillate Ongorulen Talep-Saat:17:30	ABD	--	5369

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.