

Piyasalarda Bugün

04/09/2020

Piyasalar

Küresel satış dalgası...

Dünya borsaları Haziran dan beri gördüğü en sert satış dalgasıyla karşı karşıya. Pandemi sonrası yükselişte başı çeken teknoloji hisseleri satış dalgasında en çok değer kaybedenler arasında. Satışı tetikleyen bir katalizör görmüyoruz. ABD tahvili, altın, dolar gibi emin liman yatırım araçlarında özel bir hareket yok. Ancak geçmiş veri bu denli sert bir satış dalgasının genelde bir kaç gün sürdüğünü gösteriyor.

Türkiye varlıklarında dünyadan bağımsız satışlar devam ediyor. Doğu Akdenizde tırmanan jeo-politik riskler ve rezervlerdeki erime Türk lirasındaki değer kaybını ve Türkiye varlıklarındaki satışı tetikliyor. Brüt rezervler 4 milyar dolar kayıp ile 85 milyar doların altına, Mayıs ayından beri gördüğü en düşük seviye, geriledi.

ABD ve Asya borsalarındaki sert satışlar Borsa İstanbul'da %1 civarında satıcı bir açılışa işaret ediyor. Türkiye ve Yunanistan'ın Nato önderliğinde görüşme masasına oturacağı yönünde haberler satış dalgasını daha az hasarla atlattığımızı sağlayabilir. Ancak açıklamanın resmi olmasa da yalanladığını belirtelim.

Piyasa Rakamları Tablosu	BİST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri			
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	10 Yıllık	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	İs Yat.Tah.	F/K		
Kapanış	1,076	24,679	51.8	1119	178	13.28	13.83	7.4127	8.7593	8.133	2020	11.66%		
1 Gün Δ	▼ -0.7%	▲ 6.4%	▼ -0.8 bps	▼ -0.1%	▼ -1%	2 bps	0.0 bps	▲ 0.6%	▲ 0.1%	▼ -0.6%	2021	7.25%		
1AylıkΔ	▼ -1.0%	▼ -19.8%	▲ -3.2 bps	▲ 4%	▼ -8%	134 bps	0 bps	▲ 7%	▲ 0.1%	▼ -0.1%	2022	5.06%		
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket														
En İyi 5 (%)	ALARK		6%	AEFES		4%	GSDHO		4%	GUBRF		4%	DOAS	3%
En Kötü 5 (%)	ODAS		-4%	FROTO		-4%	AKSEN		-4%	CEMTS		-4%	TURSG	-4%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	ASELS		1423	GARAN		794	SISE		613	KRDMD		601	THYAO	499

Haberler & Makro Ekonomi

Türkiye ve Yunanistan görüşmelere başlayacak

Nato Genel Sekreteri Jens Stoltenberg'in dün yaptığı açıklamaya göre Türkiye ve Yunanistan Doğu Akdeniz'de olası bir çatışmayı önlemek için teknik görüşmelere başlamayı kabul etti. AP'nin haberine göre açıklamadan sonra görüşmelerin başlayacağı Yunan yetkili tarafından yalanlandı.

Sirket Haberleri

Emlak Konut GYO

Kapanış (TL) : 1.72 - Hedef Fiyat (TL) : 2.52 - Piyasa Deg.(TL) : 6536 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 177.7



EKGYO TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 46.37 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr

Emlak Konut TOKİ'den 1.42 milyar TL bedelinde arsa satın alıyor.

Emlak Konut, İstanbul/Avcılarda yer alan toplam yüzölçümü 1.971.786,92-m² olup imar uygulaması sonrasında oluşacak yaklaşık 689,049.05-m² yüzölçümlü imar parsellerinin toplam 1,42 milyar TL (%18 KDV Hariç) bedel üzerinden satın alınmasına ilişkin TOKİ ile protokol imzaladı. Parsaller Kanal İstanbul Projesi rotasında bulunuyor. Haziran ayında başlatılan cazip konut kampanyası ile yılın ilk yarısında 10.2 milyar TL ön-satış değerine ulaşan Şirket'in net nakit pozisyonunda ciddi bir iyileşme bekleniyor. Satın alma nakit pozisyonundaki iyileşmeyi sınırlayacaktır. Ek olarak, hatırlanacak olursa Şirket zayıf nakit yaratımı nedeniyle geçtiğimiz yıl temettü ödeme politikasında değişikliğe giderek temettü dağıtma oranını %40'tan %10'a düşürmüştü. Güçlü satış performansı sonrası temettü oranında bir iyileşme olacağını öngörüyoruz. Bu nedenle satın almanın temettü tahminlerimiz üzerinde de bir risk oluşturabileceğini düşünüyoruz. 2021 yılı temettü tahminimiz (brüt 388 mn TL) %6 temettü verimine işaret ediyor.

Vestel Beyaz Esya

Kapanış (TL) : 25.9 - Hedef Fiyat (TL) : 36 - Piyasa Deg.(TL) : 4921 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 2.32



VESBE TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 39 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

Vestel Elektronik 18.4 bin VESBE hissesi sattı

Vestel Elektronik dün piyasada 25,90TL - 26,08TL fiyat aralığından 18,365 adet VESBE hissesi sattığını duyurdu. Satılan hisseler Vestel Beyaz'ın halka açık kısmının %0.1'eine denk geliyor.

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>

04/09/2020

Yurtdışı Ajanda

	Ülke	Tahm.	Önc.
Fabrika Siparişleri (Aylık) -Saat:09:00	Almanya 	0.05	0.279
Fabrika Siparişleri (Yıllık)-Saat:09:00	Almanya 	-0.06	-0.113
Markit/CIPS Insaat PMI-Saat:11:30	İngiltere 	58.3	58.1
Tarımdışı İstihdam Değişimi -Saat:15:30	ABD 		
Özel İstihdam Değişimi-Saat:15:30	ABD 		
İmalat Sektörü İstihdam Değişimi-Saat:15:30	ABD 		
İşsizlik Oranı-Saat:15:30	ABD 	0.098	0.102
Ortalama Saatlik Ücretler (Aylık)-Saat:15:30	ABD 		0.002
Ortalama Saatlik Ücretler (Yıllık)-Saat:15:30	ABD 	0.045	0.048
İşgücüne Katılım Oranı-Saat:15:30	ABD 	0.618	0.614

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 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. 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.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, vavımlanamaz veya değiştirilemez.