

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Dünyadan negatif ayrışmaya devam ediyoruz

ABD, Avrupa vadelileri ve Asya borsalarında sınırlı kayıplarla güne başlıyoruz. Enerji, demir-çelik, banka, havacılık, altın hisseleri en çok değer kaybedenler arasında yer alıyor. Genişleme bölgesine geçen, ancak beklentilerin altında kalan, Çin PMI verisinin küresel etkisi sınırlı. Bugün ve yarın açıklanacak ABD ve Avrupa enflasyon verileri öncesi yatırımcılar tedirgin. Beklentilerden yüksek enflasyon verilerinin parasal sıkılaşmayı ve durgunluk riskini artıracığından endişe ediliyor.

Türkiye varlıklarında dünyadan bağımsız satış baskısı devam ediyor. Cuma günü getirilen kredilere erişimin sınırlandırılması kararı sonrası bankalarla başlayan yabancı yatırımcıların satışları genele yayılıyor. Borsa İstanbul %3,5, 10 yıllık eurobond %2,8 kayıpla en kötü performans gösteren gelişmekte olan ülke varlıkları.

Güçlü Mayıs ayı bankacılık karlarına piyasanın tepki vermemesi teknik olarak negatif bir sinyal. Saat 16:00'dan sonra gelen yabancı satışıyla bankalar da piyasayla beraber sert bir şekilde geriledi.

Normal şartlarda sert satış sonrası Borsa İstanbul'da sınırlı da olsa tepki olması lazım. Ancak yabancı yatırımcıların satışları nedeniyle olası tepkinin ne kadar kalıcı olacağından emin değiliz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 2,370 ve 2,460.

Yeni bir geri alım programı açıklayan Şişecam ve Azerbeycan şirketi Bona Dea International ile iş birliği anlaşması imzalayan Medikal Park hisselerinde pozitif tepki bekliyoruz.

| Piyasa Rakamları Tablosu | BIST Rakamları(TRY) | | | MSCI Rakamları | | Tahvil Piyasası | | Para Piyasası | | | Piyasa Tahminleri | |
|---|---------------------|----------|------------|----------------|---------|-----------------|-----------|---------------|---------|---------|-------------------|-------|
| | BIST-100 | Hacim | Yabancı% | EM | Türkiye | Gösterge | 10 Yıllık | US\$/TRY | EUR/TRY | Sepet | Is Yat.Tah. F/K | |
| Kapanış | 2,402 | 40,881 | 33.6 | 1030 | 162 | 24.63 | 19.36 | 16.6991 | 17.5536 | 17.0077 | 2022 | 4.95% |
| 1 Gün Δ | ▼ -3.5% | ▼ -9.1% | 0.0 bps ▲ | 0.0% ▲ | 0% | -32 bps | 0.0 bps ▲ | 0.3% ▼ | -0.4% ▲ | 0.6% | 2023 | 4.71% |
| 1AylıkΔ | ▼ -5.0% | ▼ -25.3% | -1.6 bps ▼ | -1% ▼ | -4% | -106 bps | -3 bps ▲ | 1.9% ▼ | -0.4% ▼ | -1.1% | 2024 | 3.98% |
| BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket | | | | | | | | | | | | |
| En İyi 5 (%) | TURSG | | 10% ECILC | 5% CANTE | | 1% TKFEN | | 1% BIOEN | | 1% | | |
| En Kötü 5 (%) | EGEEN | | -8% DOHOL | -7% NTHOL | | -7% KARSN | | -6% KOZAL | | -6% | | |
| Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn) | THYAO | | 5042 SISE | 1942 EREGL | | 1633 ASELS | | 1410 AKBNK | | 1202 | | |

Haberler & Makro Ekonomi

Bankalar Mayıs'ta TL 33.9 milyar net kar elde etti

Türk Bankacılık Sektörü Mayıs 2022'de TL 33.9 milyar net kar açıkladı. Açıklanan bu kar geçen yılın Nisan ayı net karının yedi kat üzerinde artış gösterirken bir önceki ay seviyesine göre ise %3 düşüş göstermiş durumda. BDDK'nın açıkladığı aylık verilerine göre Türk Bankacılık Sektörü yılın ilk beş ayında TL 132 milyar net kar açıkladı. Açıklanan kar rakamı yıllık bazda geçen yılın aynı dönemine göre 4.3 kat artış kaydetti. Karlılığın güçlü seyretmesinin ana nedenleri marjların güçlenmesinin yanında özellikle 2021'in son iki ayında görülen yüksek karşılık giderlerinin 2022'nin başında normalize olarak karlılığı çok olumlu etkilemesi olarak gözüküyor. Marjlarda kümülatif bazda %7'nin üzeri görülürken aylık marj ise 80 baz puan yükselişle %7.3 seviyesinde oluştu. TL ve YP kredi spreadleri aylık bazda yükseliş göstermiş durumda. Net risk maliyeti (karşılık giderlerinin kredilere oranı) bir önceki ay seviyesi olan 100baz puandan 166 baz puana artarak karın bir anlamda daha da yüksek gelmesini engelledi. Bunun yanında kamu bankalarının karlılıklarının gözle görülür biçimde düzelmesinin de sektör karlılığına çok olumlu etkileri var. Mayıs ayında karlılıkta öne çıkan bankacılık grupları ise kalkınma, katılım ve yabancı özel mevduat banka grupları. Takip oranı bir önceki aya göre 10 baz puan düşerek %2.7 gibi oldukça makul bir seviyede bulunmaya devam ediyor. Olumlu.

Şişecam

Kapanış (TL) : 20.68 - Hedef Fiyat (TL) : 23.84 - Piyasa Deg.(TL) : 63347 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 153.48

SISE TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 15.29 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr



Hisse geri alım işlemleri

SISE piyasadan dün 950 bin nominal hissesini 20.92 TL ve 21.28 TL (ortalama 21.11) fiyat aralığından satın aldığını açıkladı. Şişecam'ın sahip olduğu SISE payları 85.45 milyon adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %2,79).

MLP Sağlık Hizmetleri

Kapanış (TL) : 32.9 - Hedef Fiyat (TL) : 46.82 - Piyasa Deg.(TL) : 6844 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 1.76

MPARK TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 42.3 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr



MLP Sağlık Azerbaycan Bakü'deki Bona Dea International Hospital'ın işletilmesi için yönetim hizmeti sözleşmesi imzalandığını açıkladı.

MLP Sağlık yabancı sağlık turizmi hasılatını artırma stratejisi doğrultusunda 29 Haziran 2022 tarihinde Bona Dea Limited Liability Company ("Bona Dea") ile arasında Azerbaycan Bakü'deki Bona Dea International Hospital'ın işletilmesi için yönetim hizmeti sözleşmesi imzalandığını açıkladı. Sözleşme 10 yıl boyunca geçerli olacak ve MLP Care'in kararıyla 5 yıl uzatma opsiyonu mevcut. Bu sözleşme uyarınca MLP Care Bona Dea şirketinin ve hastanenin yönetimini devralmaktadır. Sözleşme kapsamında hastane, faaliyetlerine en geç 1 Ağustos 2022 tarihinde başlayacaktır. Hastanenin adı Liv Bona Dea Hospital olarak güncellenecektir. Liv Bona Dea Hospital, 37.500 m2'ye yakın kapalı alanı, 156 yatak kapasitesi ve 28 yoğun bakım ünitesi ile Liv Hospital'ın güçlü markasının ve kaliteli sağlık hizmetinin yurt dışında tanıtılmasında büyük rol oynayacağı düşünülüyor. Hastaneden elde edilecek gelirler, yönetim hizmet sözleşmesi nedeniyle operasyonlardan elde edilen diğer gelirler kalemine katkı sağlayacaktır. Yeni sözleşme, şirketin yurt dışına açılma açısından ilk aksiyonudur. Beklenen gelir katkısı paylaşılmamış olsa da, sözleşme haberini olumlu buluyoruz.

Şişecam

Kapanış (TL) : 20.68 - Hedef Fiyat (TL) : 23.84 - Piyasa Deg.(TL) : 63347 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 153.48

SISE TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 15.29 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr



Yürürlükteki geri alım programına ek olarak yeni bir geri alım programının başlatılması

Şişecam Şubat 2021'de başlatılan çıkarılmış sermayesinin %4,90'ına kadar olan paylarını toplam 1.2 milyar TL fon ile geri almasına olanak sağlayan geri alım programı kapsamında, nominal değerli 85.45 milyon TL adet hisselerin geri alımını tamamladığını ve pay geri alımları için kullanılan fonların, geri alım programı için tahsis edilen tutarın %99'una ulaşmış olduğunu duyurdu. Şişecam Yönetim Kurulu bugün, çıkarılmış sermayesinin azami %4,90'ına tekabül eden nominal değerli 150 milyon TL adet pay alımı için mevcut programa ek olarak şirket iç kaynaklarından finanse edilecek şekilde azami 3 milyar TL fon tahsis edilerek yeni bir geri alım programı başlatılması kararını aldı. Karar bir sonraki Genel Kurul Toplantısında pay geri alım programını pay sahiplerinin onayına sunulacak.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

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, yayımlanamaz veya değiştirilemez.