

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

21/09/2017

Doların gülümsemesi...

Haftanın sürprizi 2017 Aralık ayında faiz artışı için kapıyı açık bırakan FED'den geldi. Fırtınalar sonrası ekonomideki yavaşlamayı geçici gören ve faiz patikasında değişikliğe gitmeyen Fed açıklaması sonrasında dolar güçlenirken, altın, yen, ABD tahvili gibi emin liman olarak görülen yatırım araçları değer kaybetti.

ABD vadeli ve Asya hisselerindeki hafif gerilemeye paralel Borsa İstanbul'un sınırlı satıcı açılmasını ve 105.000 seviyesinin üzerinde tutunmaya çalışmasını bekliyoruz. İhracat ağırlıklı çalışan gelişmekte olan piyasalar ABD ekonomisinin ve doların güçlü olmasını olumlu okuyabilirler. Büyümesini dış kaynakla finanse eden ve dolar açık pozisyonu yüksek olan Türkiye için ise doların güçlenmesi ve ABD fazilerinin artması iyi haber değil. Yurtiçinde yeni gelen üreticiler nedeniyle SAT tavsiyesi verdiğimiz Türk Traktör hisselerinde satıcı bir seyir bekliyoruz.

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	TRLIBOR 3M	İs Yat.Tah.	F/K
Kapanış	105,324	5,222	65.63	1112	430	11.67	5.63	3.4820	4.1801	13 bps	2017	9.60%
1 Gün Δ	▲ 0.4%	▼ -22.6%	0.0 bps	▲ 0.2%	▲ 1%	0.0 bps	2.1 bps	▼ -0.4%	▼ -0.3%	0.0 bps	2018	8.48%
1AylıkΔ	▼ -3.0%	▼ -12.8%	0.0 bps	▲ 5%	▼ -3%	0.0 bps	8 bps	▼ -1.0%	▼ -0.3%	1.2 bps	2019	7.42%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)		KOZAL	5%	IPEKE	5%	TATGD	4%	TKFEN	3%	ENKAI	3%	
En Kötü 5 (%)		AYGAZ	-4%	TSKB	-2%	VESBE	-2%	TUPRS	-2%	OTKAR	-1%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)		THYAO	906	TCELL	247	GARAN	244	KRDMD	228	HALKB	194	

Sirket Haberleri**Türk Traktör****Kapanış (TL) : 83.75 - Hedef Fiyat (TL) : 90.2 - Piyasa Deg.(TL) : 4470 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 1.54**

TTRAK TI Equity- Öneri :SAT Get.Pot.%: 7.7 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

Traktör pazarında yeni üreticiler Türk Traktör'ün pazar payını olumsuz etkileyebilir

Merger market de çıkan habere göre Hinti Mahindra & Mahindra Türkiye'nin 4. büyük traktör üreticisi Erkunt Traktör Sanayii satın alma konusunda anlaştı. Mahindra& Mahindra'nın tarım ekipmanları üreticisi Hisarlar'ı satın almasından sonra Erkunt Traktör'ü de satın almasıyla Türkiye traktör pazarını ağırlığını arttıracak.

Mahindra&Mahindra'nın Türk traktör pazarında ağırlığını arttırmasının ardından, bugün basında Anadolu Grubu'nun İtalyan Landini ile İstanbul Şekerpınar'daki motor fabrikasında 40 milyon € yatırım ile 2018'de traktör üretimine başlayacağı yer aldı. 2018'de 2 bin adetle başlayacak olan üretimin kısa sürede 6 bin adete artması planlanıyor.

2018 yılında ithal traktörlere ek %21 verginin uygulanacak olmasından sonra, yabancı traktör markaları Türkiye'de üretim yatırımı yapma kararı almaya başladı. Türkiye traktör pazarında rekabetin artıyor olması Türk Traktör'ün yaklaşık %50 Pazar payını en nihayetinde olumsuz etkileyecektir. Haberi TTRAK için olumsuz buluyor ve hisse için AL olan tavsiyemizi SAT'a değiştiriyoruz. TTRAK için hisse başına 90.20TL hedef fiyatımız sınırlı %8 getiriye işaret ediyor.

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>

21/09/2017

Yurtiçi Ajanda

Eylül Tüketici Güven Endeksi - Saat:10:00

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
JPN:Tüm Sanayi Faaliyetleri Endeksi (Aylık) Saat:07:30	--	0,4%
JPN:Süpermarket Satışları (Yıllık) Saat:08:00	--	0,0%
İNG:Kamu Sektörü Net Nakit Gereksinimi (PSNCR) Saat:11:30	--	-3,9b
İNG:Kamu Sektörü Net Borçlanma İhtiyacı Saat:11:30	--	-0,8b
ABD:Haftalık İşsizlik Başvuruları Saat:15:30	--	--
ABD:Devam Eden Başvurular Saat:15:30	--	--
ABD:Philadelphia Fed. İş Dnyası Görünümü % Saat:15:30	--	42996
ABD:Bloomberg Tüketici Konfor Endeksi Saat:16:45	--	--
ABD:Bloomberg Ekonomik Beklentiler Saat:16:45	--	54,0
AVR:Tüketici Güveni Saat:17:00	--	-1,5

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 i-) şirketin beklenen toplam getiri potansiyeli endeksin beklenen getiri potansiyelinin %5 üzerinde ise AL önerisi verilir; ii-) şirketin beklenen toplam getiri potansiyeli endeksin beklenen getiri potansiyelinin %5 altında ise SAT önerisi verilir; iii-) şirketin beklenen toplam getiri potansiyeli ile endeksin beklenen getiri potansiyeli arasındaki fark negatif %5 ve pozitif %5 sınırları içinde kalıyorsa TUT önerisi verilir.

Portföy getirisi bilgilendirmesi: En Çok Önerilenler (En Az Önerilenler) listesi Araştırma Müdürlüğü'nün takip ettiği hisseler arasında 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 ilgilili 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.