

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

27/12/2017

Tatil sonrası ilk fiyatlamalar...

Noel tatili sonrası ilk işlemlere ABD borsası teknoloji hisseleri öncülüğünde düşüş ile başladı. Asya borsalarında ise karışık bir seyir hakim. Avrupa endekslerinde yatay hafif yukarı yönlü bir açılış bekleniyor.

Libya'da ham petrol boru hattındaki patlamanın etkisi ile petrol fiyatlarında sert yükseliş dikkat çekiyor. Bugün ABD 'de açıklanacak tüketici güven endeksi ve ev satış verileri yurtdışı tarafta en önemli haber akışları. Yurtdışında ise önemli bir veri akışı bulunmuyor. Bugün BIST'de yatay bir açılış bekliyoruz. BIST 100'ün 112,250 seviyesinin üzerine çıkarak Aralık başında başlayan yükseliş kanalının içinde kalması olumlu olacaktır. Öte yandan kanalın dışında 111,869 seviyesi (50 günlük ağırlıklı ortalama) destek olarak önümüze çıkıyor.

Bugün Sabah gazetesinde yazılım şirketi SAP'ın İran'la ticaret yapan firmalar ile ilişkisini kesebileceğine yönelik bir haber yer almış. Büyük şirketlerin önemli bir kısmının SAP kullandığı düşünüldüğünde, kullanımın kısıtlanması özellikle büyük şirketler için risk oluşturabilir. Öte yandan, Aselsan'da yeni hisse arzı ile ilgili yönetime yetki verilmesi hisseler üzerinde baskı yaratabilir. Halka açıklık oranı %15 olan Aselsan için 29 TL hedef fiyat ile SAT tavsiyemizi koruyoruz.

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	Is Yat.Tah.	F/K
Kapanış	112,007	4,672	64.83	1139	410	13.40	5.82	3.8097	4.5198	14 bps	2017	9.44%
1 Gün Δ	▲ 0.2%	▲ 21.4%	0.0 bps	▼ -0.2%	▲ 0%	0.0 bps	-1.3 bps	▼ -0.2%	▼ -0.2%	-2.4 bps	2018	8.32%
1AylıkΔ	▲ 7.1%	▼ -17.8%	0.6 bps	▼ -1%	▲ 9%	-0.8 bps	-18 bps	▼ -3.4%	▼ -0.2%	64.0 bps	2019	7.46%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)		KOZAL	9%	IPEKE	7%	METRO	5%	SKBNK	4%	PRKME	4%	
En Kötü 5 (%)		SASA	-6%	KRDMD	-4%	ANELE	-4%	KARSN	-3%	TSPOR	-3%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)		KRDMD	498	SASA	337	THYAO	336	KOZAL	204	IPEKE	201	

Sirket Haberleri**Tofaş Fabrika****Kapanış (TL) : 31.44 - Hedef Fiyat (TL) : 37 - Piyasa Deg.(TL) : 15720 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 5.09**

TOASO TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 17.67 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

Tofas mutat envanter çalışmaları nedeniyle üretime 2 hafta ara veriyor

Tofas mutat envanter, programlı onarım ve yenileme, personel eğitim çalışmaları ve stok planlaması amacıyla 31 Aralık 2017 - 14 Ocak 2018 tarihleri arasında üretime ara verileceğini açıkladı.

Turcas**Kapanış (TL) : 2.37 - Hedef Fiyat (TL) : n.a - Piyasa Deg.(TL) : 640 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 2.56**

TRCAS TI Equity- Öneri :N.R Get.Pot.%: n.a Analist: akumbaraci@isyatirim.com.tr

TRCAS- RES Yarışmalara Katılım

TURCAS Petrol Çanakkale 40 MW, İzmir 21 MW ve Balıkesir 35 MW kurulu gücünde olması planlanan rüzgar enerji santrali projesini gerçekleştirmek amacıyla yarışmalara katılım sağlayacağını açıkladı. Yarışma tarihi 28-29 Aralık 2017 tarihlerinde saat 10:30'da gerçekleştirilecektir. Katılım aşamasında olduğu için Nötr etkisi olacaktır fakat yarışma kazanılırsa o zaman pozitif etki görebiliriz.

Aselsan**Kapanış (TL) : 32.42 - Hedef Fiyat (TL) : 29 - Piyasa Deg.(TL) : 32420 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 127.65**

ASELS TI Equity- Öneri :SAT Get.Pot.%: -10.55 Analist: mkucukmeral@isyatirim.com.tr

Aselsan ikincil halka arz sürecini başlattı

Aselsan hisselerinin ikincil halka arz çalışmalarının başlatılması için dün yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Genel Müdürlüğe yetki verdiğini açıkladı. Açıklamada ikincil halka arz ile ilgili başka bir detay paylaşılmadı. Aselsan'ın mevcut halka açıklık oranı %15.29 seviyesinde bulunuyor. Haberin hissede satışa neden olacağını düşünüyoruz. Mevcut 29TL hedef değerimize %11 düşüş potansiyeline işaret eden hisse için SAT tavsiyemizi devam ettiriyoruz.

Yazıcılar Holding**Kapanış (TL) : 23.36 - Hedef Fiyat (TL) : 29 - Piyasa Deg.(TL) : 3738 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 0.74**

YAZIC TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 24.14 Analist: mkucukmeral@isyatirim.com.tr

Yazıcılar Holding Genel Kurulunda birleşme işlemi onaylandı

Yazıcılar Holding'in dün yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Grup Şirketleri Anadolu Endüstri Holding ve Özilhan A.Ş'nin Yazıcılar Holding altında birleştirilmesi işlemi beklendiği üzere onaylandı. Birleşmeden sonra bütün Anadolu Grup şirketleri doğrudan Yazıcılar Holding'in altında toplanmış olacağı için daha büyük piyasa değerine sahip bir şirket yaratılmış olacak. Birleşme işleminin birkaç hafta içerisinde tamamlanmasını öngörüyoruz. Hisse için AL tavsiyemizi ve 24% getiri potansiyeli sunan 29TL/hisse hedef değerimizi devam ettiriyoruz.

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>

27/12/2017

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
JPN:Konut Başlangıçları (Yıllık) Saat:08:00	--	--
JPN:Yıllık Konut Başlangıçları Saat:08:00	--	--
JPN:İnşaat Siparişleri (Yıllık) Saat:08:00	--	--
ABD:MBA Mortgage Başvuruları Saat:15:00	--	--
BRZ:Ön Bütçe Dengesi Saat:15:30	--	--
FRN:Toplam Is Arayanlar Saat:20:00	--	3483,6k

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 ilmi 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.