

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

28/11/2018

G20 zirvesi ve Powell'ın konuşması bekleniyor

Hafta sonu yapılacak G20 zirvesi öncesi yurtdışı piyasaları sakin. Zirve ile ilgili olumlu bir gelişmenin fiyatlandığını söylemek zor. Piyasalar ticaret savaşları ile daha ziyade ilgili olumsuz senaryoları fiyatlıyor. Dolayısıyla, Xi Jinping ve Trump görüşmesinden çıkabilecek pozitif bir sinyal piyasalar tarafından olumlu karşılanacaktır. Bugün akşam saatlerinde FED başkanı Powell'ın yapacağı konuşma, ABD'de konut satışları ve GDP revizyonu yurtdışı ajandada ön plana çıkarlar. Yurtiçinde ise önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Bugün BIST'de yurtdışı endekslerdeki olumlu seyri takiben hafif yukarı yönlü bir açılış bekliyoruz. Dün Garanti Bankası'nda satışların devam etmesi ile BIST Banka endeksi 120 K seviyesinin altında kapanış yaptı. Düşüşün devam etmesi halinde BIST Banka endeksinde 118K destek noktası. BIST 100 için ise 92,500 önemli destek seviyesi olacak. Geri çekilmelerin bir haftalık vade ile alım yönünde kullanılabileceğini düşünüyoruz.

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	Sepet	İs Yat.Tah.	F/K
Kapanış	93,517	7,870	62.9	980	246	20.28	7.73	5.2461	5.9365	5.6084	2018	6.83%
1 Gün Δ	▼ -0.5%	▼ -2.8%	-0.3 bps	▲ 0.4%	▼ -2%	-1 bps	10.3 bps	▼ -0.1%	▼ -0.6%	▼ -0.2%	2019	5.89%
1AylıkΔ	▲ 3.3%	▲ 24.5%	0.3 bps	▲ 4%	▲ 10%	-484 bps	42 bps	▼ -7%	▼ -0.6%	▼ -1.7%	2020	4.98%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	AFYON		14%	SOKM	6%	ISFIN	5%	BERA	5%	NETAS	4%	
En Kötü 5 (%)	CEMAS		-8%	AKSA	-4%	ULKER	-4%	KRDMD	-4%	EREGL	-4%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN		1198	THYAO	551	AKBNK	458	ASELS	341	KOZAA	289	

Haberler & Makro Ekonomi

Altyapı Projeleri ve Konut Kredileri İçin Yeni Proje

Dün Habertürk gazetesinde çıkan bir habere göre Ekonomi Yönetimi piyasadaki nakit sıkışıklığını gidermek için yeni bir çalışma başlattı. Habere göre Kamu Özel İşbirliğinde yapılan dev projelere için verilen krediler ve konut kredileri menkul kıymetleştirilecek. Merkez Bankası bu kıymetleri, teminat olarak kabul edecek ve bankalar bu teminat karşılığında Merkez Bankasından borçlanabilecek. Çalışmanın ikinci bacağına menkul kıymetlerin yurtdışına satılması ve Kalkınma Bankası'nın da ana ihraççı olması planlanıyor. Henüz detaylar olmadığı ve resmi kaynaklardan bir açıklama gelmediği için haber hakkında yorumda bulunamıyoruz.

Yatırım ve İstihdam İçin Yeni Seferberlik

Dün AK Parti Grup Toplantısında konuşan Cumhurbaşkanı Erdoğan gelecek ay içerisinde çok önemli gelişmeler yaşanmasını beklediklerini belirtti ve Aralık ayı ile birlikte yeni bir yatırım ve istihdam seferberliğinin başlatılarak 2019'a güçlü bir giriş yapılacağını söyledi. Hatırlanacağı üzere dün de Resmi Gazete'de istihdamı artırıcı ve koruyucu tedbirler almak ve uygulamak için İşsizlik Sigortası Fonu prim gelirlerinden ayrılan kaynak %30'dan %50'ye ayrılmıştı.

Sirket Haberleri**Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş****Kapanış (TL) : 5.37 - Hedef Fiyat (TL) : n.a - Piyasa Deg.(TL) : 242 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 0.32**

BAGFS TI Equity- Öneri :GÖZDEN GEÇİRİLİYOR Get.Pot.%: n.a Analist: uonder@isyatirim.com.tr

**Romanya ve Bulgaristan'a ihracat siparişi**

KAP'ta yapılan duyuruya istinaden Bağfaş İspanya'ya ihraç edilmek üzere 12.949 ton gübre siparişi, Bulgaristan'a ihraç edilmek üzere 2.500 ton CAN gübresi siparişi almıştır. Siparişlerin tutarı 2,2 milyon ABD Doları olarak açıklanmıştır. Sevkiyatlar Aralık ayında yapılacak olup, anlaşmaya göre ödemeler peşin gerçekleştirilecek

Yorum: Önceki ihraç siparişlerinin üzerinde bir miktar ve ödemelerin peşin olması sebebiyle olumlu bir piyasa tepkisi gördük. Alınan sipariş tutarı bizim 2018 ihracat gelir tahminimizin %4'üne ve hacim tahminimizin %8'ine karşılık 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>

28/11/2018

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
İNG:BRC Mağaza Fiyat Endeksi (Yıllık) Saat:03:01	--	--
AVR:M3 Para Tabanı (Yıllık) % Saat:12:00	--	0.035
ABD:MBA Mortgage Başvuruları Saat:15:00	--	--
BRZ:Toplam Geri Ödenmemiş Krediler Saat:15:30	--	3169b
ABD:Kişisel Tüketim % Saat:16:30	--	0.04
ABD:GDP Fiyat Endeksi % Saat:16:30	--	0.017
ABD:Çekirdek PCE QoQ % Saat:16:30	--	0.016
ABD:Yeni Konut Satışları MoM % Saat:18:00	--	-0.055
ABD:Richmond Fed İmalat Endeksi Saat:18:00	--	15

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 GEÇİRLİYOR 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 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 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.