

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

03/01/2019

Sepetteki çürük elmalar...

ABD vadelielerinde %1,5 - %2,0 satışla güne başlıyoruz. Apple'ın Çin satışlarındaki yavaşlama gerekçesiyle yıl sonu hedeflerini aşağı çekmesi vadelielerdeki satışı tetikledi. Satışın Apple ile sınırlı olmayıp genele yayılması sepette başka çürük elmaların da olduğu endişesinden kaynaklanıyor. Şirketlerin kar tahminlerini aşağı çekmesi ayı piyasasına girildiğini teyit eden temel göstergelerden birisi olarak görülüyor.

Türkiye varlıkları dünya ile açıklanamayacak kadar sert bir değer kaybıyla yeni yıla başladı. Türk lirasında sert değer kaybı ile başlayan satışlar, hisse senetlerine ve tahvil piyasasına yayıldı. Türkiye varlıklarındaki negatif ayrışmada Merkez Bankasının Genel Kurulu'nu 18 Ocak'ta olağanüstü toplayarak 2018 karından verilecek temettüyü avans olarak dağıtacağı açıklaması kısmen etkili olmuş olabilir.

ABD vadelielerindeki sert satışa rağmen Borsa İstanbul'un %0,3-%0,5 civarında kayıpla açılmasını bekliyoruz. Günün önemli haberi saat 10:00'da açıklanacak TÜFE enflasyonu (İş Yatırım -%0,5, Piyasa -%0,2). Enflasyonun beklentiden daha düşük gelmesi (iyi haber) Merkez Bankası'nın faiz indirimi endişesiyle Türk lirasındaki değer kaybının ve borsada kayıpların devam etmesine (kötü sonuca) yol açabilir.

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	88,865	4,676	65.12	956	230	19.87	7.13	5.3412	6.1171	5.7717	2018	6.55%
1 Gün Δ	▼ -2.6%	▲ 73.2%	0.1 bps	▼ -1.1%	▼ -4%	14 bps	9.5 bps	▲ 1.0%	▲ 1.1%	▼ -1.5%	2019	6.28%
1AylıkΔ	▼ -6.9%	▼ -46.3%	1.9 bps	▼ -4%	▼ -9%	-39 bps	-38 bps	▲ 3%	▲ 1.1%	▲ 0.7%	2020	5.24%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	CEMAS	12%	DGKLB	5%	BERA	2%	FENER	2%	SOKM	2%		
En Kötü 5 (%)	VERUS	-7%	GEREL	-6%	ISCTR	-6%	AKBNK	-5%	TSKB	-5%		
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO	799	GARAN	549	HALKB	198	KRDMD	177	A SELS	171		

Haberler & Makro Ekonomi

Merkez Bankası Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapacak

Dün Merkez Bankası 18 Ocak 2019 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapacağını duyurdu. Gönderilen davet ilanında Merkez Bankasının 2018 yılı dönem karından avans dağıtımı yapılmasına dair kararın onaya sunulacağı belirtiliyor. Ayrıca Banka Esas mukavelesinin 14. Maddesinde değişim yapılması için onaya gidileceği not ediliyor. Yapılacak değişikliklerle daha önce Nisan ayı içerisinde yapılan Genel Kurul toplantılarının her yıl hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve Banka Meclisinin tespit edeceği günde toplanması planlanıyor.

Sirket Haberleri**Soda Sanayii****Kapanış (TL) : 7.13 - Hedef Fiyat (TL) : 9.89 - Piyasa Deg.(TL) : 7130 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 7.68**

SODA TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 38.69 Analist: kdemirak@isyatirim.com.tr

Soda Sanayii'nin yeni cam elyafı üretim tesisi yatırımı tamamlandı.

Soda Sanayii, bağlı ortaklığı Şişecam Elyaf Sanayii A.Ş.'nin Balıkesir'deki 70 bin ton/yıl yeni cam elyafı üretim tesisi yatırımının devreye alındığını açıkladı. Yeni yatırımın 2019'da %35 FAVÖK marjı ile 73 milyon USD ciro yaratmasını bekliyoruz

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-in-onerileri.aspx>

03/01/2019

Yurtiçi Ajanda

Aralık TÜFE ve Yİ-ÜFE, aylık değişim, % - Saat:10:00 (İş Yatırım beklentisi: %-0,53; piyasa medyan beklentisi: %-0,23)

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
ABD:MBA Mortgage Başvuruları Saat:15:00	--	--
ABD:Challenger İşten Çıkarma Oranları YoY % Saat:15:30	--	0.515
ABD:ADP İşgücü Değişimi Saat:16:15	180k	179k
ABD:Haftalık İşsizlik Başvuruları Saat:16:30	--	216k
ABD:Bloomberg Tüketici Konfor Endeksi Saat:17:45	--	59.4
ABD:İnşaat Harcamaları MoM % Saat:18:00	0.003	-0.001
ABD:ISM İmalat Endeksi Saat:18:00	58	59.3
ABD:ISM Fiyat Endeksi Saat:18:00	57.8	60.7

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 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.