

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

09/07/2019

Hasar kontrol...

Güçlü Haziran tarım - dışı - istihdam verisi sonrası dünya borsalarındaki kar satışları devam ediyor. Güçlü dolar ve yükselen faizler son altı haftadır devam eden iyimser havayı bozmaya başladı. Japonya ile Kore arasındaki ticaret kavgası, ABD'nin Çin ve Meksika'dan yapılan yapısal çelik ithalatı üzerindeki gümrük vergilerini artıracağını açıklaması iyimser havayı bozan diğer gelişmelerdi.

Türkiye varlıkları dünya piyasalarından negatif ayrışarak haftaya kötü bir başlangıç yaptı. Merkez Bankası başkanı Murat Çetinkaya'nın faiz politikası konusundaki uyuşmazlık nedeniyle görevden alınması sonrası Türk lirası %2'ye yakın kayıpla en çok değer kaybeden para birimi oldu.

MSCI Türkiye banka hisseleri ve THY hisselerindeki satışlarla %2,9 değer kaybederek, Güney Kore ve Yunanistan'ın ardından en kötü üçüncü hisse senedi endeksi oldu. Uzun vadeli yerel tahviller (+66bp) ve euro-tahvillerde (+24bp) ise en çok değer kaybeden sabit getirili varlıklardı.

Pazartesi günü yaşanan sert satış sonrası Türkiye hisselerinin tepki alışlarıyla hafif yükselmesini bekliyoruz. Ancak ABD ve Avrupa vadeliilerindeki satışlar Türkiye varlıklarındaki toparlanmayı sınırlayacaktır.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	5 Yıllık CDS	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	İs Yat.Tah. F/K	
Kapanış	98,695	7,049	65.44	1046	241	19.12	396.99	5.7330	6.4351	6.08445	2019	7.16%
1 Gün Δ	▼ -0.9%	▼ -15.1%	0.0 bps	▼ -1.3%	▼ -3%	14 bps	20.8 bps	▲ 2.2%	▲ 1.8%	▼ -1.8%	2020	6.01%
1AylıkΔ	▲ 5.2%	▲ 17.8%	1.0 bps	▲ 4%	▲ 7%	-430 bps	-75 bps	▼ -2%	▲ 1.8%	▼ -0.4%	2021	5.00%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	CCOLA			5%	TUKAS	4%	AEFES	3%	EGEEN	3%	DOHOL	3%
En Kötü 5 (%)	VERUS			-7%	VESTL	-5%	MPARK	-5%	YKBNK	-3%	ISFIN	-3%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN			1317	THYAO	730	HALKB	389	VAKBN	378	AKBNK	369

Haberler & Makro Ekonomi

Hazine Temmuz İç Borçlanmasını Tamamlayacak

Hazine ve Maliye Bakanlığı bugün düzenleyeceği 3 aylık kuponsuz, 2 yıl vadeli gösterge ce 6 yıl vadeli değişken faizli tahvil ihracı ile Temmuz ayı iç borçlanma programını tamamlamayı planlıyor. Dün düzenlen 2 ihalede ise (14 aylık kuponsuz ve 5 yıllık TÜFE'ye endeksli) Hazine 11,1 milyar TL'si piyasadan olmak üzere toplamda 12,3 milyar TL borçlandı. Temmuz ayı iç borçlanma stratejisine göre Hazine 21,5 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 19,5 milyar TL'lik iç borçlanma (14,5 milyar TL'si piyasadan) yapmayı planlıyor.

TCMB'nin İhtiyat Akçesinin Aktarılmasını Da İçeren Torba Yasa Mecliste

AKP TBMM Grup Başkanvekli Mehmet Muş dün meclise yeni torba yasanın gönderildiğini açıkladı. Reuters haberine göre torba yasa içerisinde TCMB ihtiyat akçesi oranının %10'a (%20'den) indirilmesi ve ihtiyat akçesinde biriken 40-46 milyar TL'lik paranın Hazine'ye aktarılması da yer alıyor. Ayrıca, varlık barışının 6 ay daha uzatılması, mali şirketlerin borçlarının yapılandırılması ve yurtdışına çıkış harcına zam torba yasa teklifinde yer alıyor.

Sirket Haberleri**Kordsa Teknik Tekstil****Kapanış (TL) : 11.84 - Hedef Fiyat (TL) : 16.91 - Piyasa Deg.(TL) : 2303 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 1.39**

KORDS TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 42.82 Analist: uonder@isyatirim.com.tr

Axiom Materials'ın satın alım süreci ile alakalı gerekli yasal onaylar alındı

Kordsa, "Axiom Materials Acquisition LLC" şirketinin satın alınmasına ilişkin olarak Amerika'da gerekli yasal onayları aldığını açıkladı. Şirketin satın alma sürecinin bir ay içinde tamamlanmasını bekliyor. Kordsa 19 Şubat tarihli KAP açıklamasında ABD'de bulunan iştiraki Kordsa Inc'in ABD menşeli Axiom Materials LLC şirketini satın alacağını açıklamıştı. Axiom Materials ileri kompozit materyaller geliştiren ve üreten önemli bir global oyuncu olarak öne çıkıyor ve uzay ile havacılık endüstrilerinde hizmet veriyor. Kordsa'nın hali hazırda Axiom Materials ile ticari ilişkisi bulunuyor. Axiom Materials'ın %95,83 hissesini için satın alma bedeli 174,8 milyon dolar olarak açıklanmıştı. Şirket satın almayı uzun dönemli borç ile finanse etmeyi planlıyor. Axiom Materials'ın 50mn dolar satış geliri bulunuyor ve Kordsa'nın ana işinden daha karlı olarak yaklaşık %25 FAVÖK marjı ürettiyor. Hafif Olumlu.

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>

09/07/2019

Yurtiçi Ajanda

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
JPN:İşçi Nakit Gelirleri YoY % Saat:02:30	--	-0.001
JPN:Para Stoğu M2 (Yıllık) % Saat:02:50	--	0.027
JPN:Makina Siparisleri (Yıllık) % Saat:09:00	--	-0.273
ABD:NFIB KOBİ İyimserlik Endeksi Saat:13:00	--	105

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 GEÇİRİLYOR 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. Endekse 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.