

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

19/08/2019

Dünya piyasalarında toparlanma çabaları...

ABD – Çin ticaret görüşmelerinin iyi gittiğine ve durgunluk ihtimalinin olmadığına yönelik Beyaz Saray tarafından yapılan açıklamalar sonrası ABD borsalarında %2,0'ye yakın bir yükseliş ile haftaya başlıyoruz. Asya borsaları ve Avrupa vadeliilerinde de yukarı yönlü bir seyir görülüyor. Bayram tatili dolayısıyla haftanın çoğunda kapalı olan Borsa İstanbul gelişmekte olan piyasalara paralel satıcı bir seyir izledi. Ağustos ayında %37 gerileyen Arjantin borsasından gelen yayılma etkisiyle gelişmekte olan piyasalar ve Türkiye %7 civarında değer kaybetti.

ABD ve Avrupa vadeliilerine paralel Borsa İstanbul'un %0,5 civarı yükselişle açılmasını ve 96,300 seviyesindeki direncinin üzerine atmaya çalışmasını bekliyoruz. Ancak banka hisselerinde iki gündür devam eden satış yükselişi şüpheli bakiye yapıyor.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası	Para Piyasası		Piyasa Tahminleri		
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	5 Yıllık CDS	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	İs Yat.Tah. F/K	
Kapanış	95,734	7,096	64.61	970	240	410.13	5.5497	6.1524	5.8842	2019	7.00%
1 Gün Δ	▼ -0.9%	▼ -2.4%	0.0 bps	▲ 0.7%	▼ -1%	-9.6 bps	▼ -0.6%	▼ -1.1%	▼ -0.1%	2020	5.59%
1AylıkΔ	▼ -2.3%	▲ 11.7%	-0.9 bps	▼ -8%	▲ 0%	21 bps	▼ -3%	▼ -1.1%	▲ 0.4%	2021	4.80%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket											
En İyi 5 (%)	ADESE	13%	AGHOL	6%	KOZAA	5%	HEKTS	5%	ALARK	5%	
En Kötü 5 (%)	EGEEN	-5%	MPARK	-5%	GARAN	-4%	ANACM	-4%	AKBNK	-3%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN	1309	THYAO	778	AKBNK	348	PGSUS	294	VAKBN	289	

Sirket Haberleri

İndeks Bilgisayar

Kapanış (TL) : 7.97 - Hedef Fiyat (TL) : 9.05 - Piyasa Deg.(TL) : 446 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 0.46

İNDES TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 13.55 Analist: kdemirak@isyatirim.com.tr

İNDES 2Ç19: Net kar beklentilerin hafif üzerinde

İndeks Bilgisayar 2Ç19'da, 15mn TL'lik beklentimizin hafif üzerinde, yıllık bazda %27 artışla 18mn TL net kar açıkladı. Beklentimizin hafif üzerinde gerçekleşen operasyonel performans net kar tarafında görülen sapmanın temel sebebi.

Şirketin 2Ç19 satışları yıllık bazda %4 artışla 1,068milyar TL oldu (İŞY: TL1,025milyar). Özellikle İndeks'in tam konsolide ettiği iştiraki Datagate'in (DGATE) yıllık bazda %20 azalan satışları ciro büyümesini olumsuz etkiledi. Datagate'in satış performansı zayıf kalsa da, daha yüksek karlılığa sahip ürünlerin artan satışları şirketin operasyonel karlılığını olumlu etkiledi. Datagate'in 2Ç19 net karı yıllık %61 artışla 7mn TL'ye yükseldi. Datagate hariç bakıldığında ise, İndeks'in satışları 2Ç19'da yıllık %10 artışla ile 898mn TL gerçekleşti.

2Ç19 FAVÖK yıllık bazda %74 artış ile 37mn TL olarak gerçekleşirken, bizim 32mn TL'lik beklentimizin üzerinde gerçekleşti. Bizim tahminlerimizin içinde olmayan UFRS 16 muhasebe standartlarının uygulanması 2Q19 FAVÖK rakamına 4mn TL pozitif katkı yaptı. UFRS 16 hariç bakıldığında 2Ç19 FAVÖK %57 artışla 34mn TL gerçekleşti. Şirketin konsolide borcu hafif artış gösteren işletme sermayesi ihtiyacına bağlı olarak 2Ç18 de 75mn TL ye yükseldi. (1Ç19 net nakit: 131mn TL). Bu çeyrek işletme sermayesinde bir miktar artış olsa da şirketin 6 aylık operasyonel nakit akışı geçen yılın aynı dönemine göre çok daha iyi durumda. Sonuçlara piyasa tepkisinin hafif olumlu olmasını bekliyoruz.

Ford Otosan

Kapanış (TL) : 60.25 - Hedef Fiyat (TL) : 63.21 - Piyasa Deg.(TL) : 21142 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 3.38

FROTO TI Equity- Öneri :TUT Get.Pot.%: 4.92 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

Bosh Fren Sistemleri ile Ford Otosan arasında elektrikli fren sistemleri tedariki için anlaşma yapıldı

Bosch Fren Sistemleri ile şirketin pay sahiplerinden Robert Bosch GMBH tarafından Ford Otomotiv Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne elektrikli fren sistemleri tedarik edilmesi hususunda bir ön mutabakat oluşturulduğu açıklandı. Yapılan açıklamada taraflar arasında henüz ticari, operasyonel ve teknik hususları içeren sözleşmeler akdedilmemiş olup görüşmeler devam ettiği belirtilirken, projeye ilişkin ilk siparişlerin 2021 yılı içinde proje programının onaylanması ve tasarımların çıkarılmasını takiben verilmesi, seri üretimin ise 2023 yılı itibarı ile başlaması öngörüldüğü belirtildi. Global Ford ve Volkswagen'in daha önceden elektrikli araç üretimi konusunda ortak çalışma planlarının olduğu taraflarca paylaşıldığını belirtmek isteriz.

Aksigorta

Kapanış (TL) : 4.89 - Hedef Fiyat (TL) : 4.24 - Piyasa Deg.(TL) : 1496 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 0.16

AKGRT TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: -13.25 Analist: bsengonul@isyatirim.com.tr

Aksigorta Temmuz ayı prim üretim rakamlarını açıkladı

Aksigorta Temmuz ayı prim üretim rakamlarını açıkladı. Şirket Temmuz ayında 319mn TL ile prim üretimini yıllık bazda %22 oranında arttırdı. Böylece 2019 ilk yarı toplam prim üretimi 2.45 milyar TL'ye ulaşarak yıllık bazda %27 artış gösterdi. Büyümeye en büyük katkı yıllık %38, %27 ve %26 artış ile yangın, kara araçları ve sağlık segmentlerinden geldi. Şirketin yılın ilk yarısında ödediği brüt hasar miktarı ise yıllık olarak %20 artış gösterdi. Nötr

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>

19/08/2019

Yurtdışı Ajanda

	Tahm.	Önc.
İNG:Rightmove Konut Fiyatları (Aylık) % Saat:02:01	--	-0.002
İNG:Rightmove Konut Fiyatları (Yıllık) % Saat:02:01	--	-0.002
JPN:Ticaret Dengesi Saat:02:50	--	¥589,5b
JPN:Ticaret Dengesi (Düzeltilmiş) Saat:02:50	--	-¥14,4b
JPN:İhracat (Yıllık) % Saat:02:50	--	-0.067
JPN:İthalat (Yıllık) % Saat:02:50	--	-0.052
AVR:TÜFE Çekirdek (Yıllık) Saat:12:00	--	--
AVR:TÜFE (Yıllık) % Saat:12:00	--	0.013

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 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. 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.