

Piyasalarda Bugün

22/10/2020

Piyasalar

PPK kararı öncesi fiyatlamalar...

İkinci dalgaya karşı alınan önlemlerin ekonomiyi yavaşlatmasına rağmen ek ABD mali paketinin çıkmaması piyasaları baskılamaya başladı. Salgının yeni merkezi Avrupa'dan (-%1,1) dünyaya yayılan satışlar görüyoruz. Mavi Dalga senaryosu ABD hisselerindeki satışları (-%0,3) sınırlıyor. Cumhuriyetçilerle Demokratların birbirine üstünlük sağlayamadığı karakolda biten bir seçim senaryosunda piyasalardaki satışlar sertleşebilir (-%5-%10).

Türkiye varlıkları PPK kararı öncesi dünyadan pozitif ayrışmayı sürdürüyor. MSCI Türkiye %0,8 yükselişle en güçlü gelişmekte olan Avrupa borsaları arasında yer alıyor. Doların küresel olarak zayıflaması ve faiz artışı beklentisiyle güçlenen Türk lirası Borsa İstanbul'da bankaların öncülüğünde bir yükselişi tetikliyor. Banka hisseleri son bir haftada %9 yükselerek sanayi hisselerini %8'e yakın yendi.

Dünya borsalarındaki satışlara paralel Borsa İstanbul'da hafif satıcı bir açılış bekliyoruz. Saat 14'teki PPK toplantısında beklediğimiz gibi 200bp faiz artışı gelirse (piyasa beklentisi 150-175bps) Türk lirası ve bankalar güçlenmeye devam edebilir. Borsa İstanbul için destek ve direnç olarak 1.200 ve 1.225 seviyeleri öne çıkıyor.

Güçlü risk iştahı ve yüksek faiz artışı senaryosunda dolar Türk lirasına karşı ilk aşamada 7.76 seviyesine gerileyerek yükseliş trendinin kırıldığını teyit edebilir. Sonraki ana destek olarak 7.70, 7.59 ve 7.50 seviyeleri öne çıkıyor.

| Piyasa Rakamları Tablosu | BIST Rakamları(TRY) | | | MSCI Rakamları | | Tahvil Piyasası | | Para Piyasası | | | Piyasa Tahminleri | |
|--|---------------------|---------|------------|----------------|---------|-----------------|-----------|---------------|-----------|--------|-------------------|--------|
| | BIST-100 | Hacim | Yabancı% | EM | Türkiye | Gösterge | 10 Yıllık | US\$/TRY | EUR/TRY | Sepet | İs Yat.Tah. | F/K |
| Kapanış | 1,212 | 35,413 | 47.73 | 1134 | 181 | 13.91 | 13.33 | 7.8320 | 9.2844 | 8.539 | 2020 | 13.66% |
| 1 Gün Δ | ▲ 0.1% | ▼ -2.5% | 0.0 bps | ▲ 0.6% | ▲ 1% | 11 bps | 0.0 bps | ▼ -0.7% | ▼ -0.2% | ▲ 0.5% | 2021 | 8.47% |
| 1AylıkΔ | ▲ 11.5% | ▲ 32.2% | -2.1 bps | ▲ 4% | ▲ 6% | 14 bps | -1 bps | ▲ 3% | ▼ -0.2% | ▲ 0.9% | 2022 | 5.86% |
| BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket | | | | | | | | | | | | |
| En İyi 5 (%) | KARTN | | 10% AKSGY | 10% TSKB | | 10% FROTO | | | 4% ISMEN | | 4% | |
| En Kötü 5 (%) | DEVA | | -4% KAREL | -4% SKBNK | | -3% DOAS | | | -3% ALGYO | | -3% | |
| Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn) | GARAN | | 1509 TURSG | 1308 SISE | | 1117 TCELL | | | 844 ODAS | | 842 | |

Sirket Haberleri

Ülker Bisküvi

Kapanış (TL) : 24.46 - Hedef Fiyat (TL) : 29.5 - Piyasa Deg.(TL) : 8365 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 6.78



ULKER TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 20.61 Analist: kdemirak@isyatirim.com.tr

Ülker Bisküvi 650 milyon ABD Doları tutarında Eurobond ihracı gerçekleştirdi

Ülker Bisküvi, %6,95 getiriyle 5 yıl vadeli, 650 milyon ABD Doları tutarında Eurobond ihracı gerçekleştirdi. Şirketin 959 milyon USD nakit varlığına sahip olduğunu ve bu yılın Nisan ayında 455 milyon USD sendikasyonu kredisini 3 yıl vade ve libor +%2,25 faiz oranıyla yeniden yapılandırıldığını hatırlatmak isteriz. Ülker, olası bir satın alımda kullanmak için uzun süredir yüksek miktarda nakit pozisyonu taşıyor. Satın alma için olası adaylar i) "Önem Gıda (Yıldız Holding'e ait hammadde tedariki ve işleme şirketi) ve ii) " Horizon" (Yıldız Holding'e ait dağıtım ve satış şirketi).

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>

22/10/2020

Yurtiçi Ajanda

PPK Faiz Kararı - Saat:14.00

Ekim Tüketici Güveni - Saat:10.00

TAVHL 3Ç20Mali Tablo Açıklaması (İŞY Net Zarar Tahmini: TL452mn, Piyasa Zarar: TL384mn))

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 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. 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.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık izniniz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, vavımlanamaz veya değiştirilemez.