

Piyasalarda Bugün

Piyasalar

24/11/2020

Kurdaki yükselişi Türk lirasına dönmek için fırsat olarak görüyoruz

Dünya borsaları aşı haberleri, Biden'ın Başkanlığı devralma sürecinin resmen başlaması ve eski Fed başkanı Yellen'in Hazine Bakanı olarak atanacağı beklentisiyle yükselmeye devam ediyor. AstraZeneca aşı haberi sonrası havayolları ve turizm hisseleri yükselişte başı çekiyor. Emin liman yatırım aracı altın son dört ayın en düşük seviyesine geriledi.

Türkiye varlıkları dünyadan negatif ayrılmaya başladı. Türk lirası PPK toplantısı sonrası kapanışına göre %4'ten fazla değer kaybederek son iki haftadaki kazancının üçte birini geri verdi. Döviz kurundaki yükselişe Borsa İstanbul banka hisselerinde %3,5 kayıp, sanayi şirketlerinde %0,9 değer artışı ile cevap verdi.

Kurdaki artışı açıklayacak rasyonel bir neden bulamıyoruz. "Jeopolitik risklerdeki artış" endişesiyle Türk lirasının iki günde %4 değer kaybetmesi açıklaması bize anlamlı gelmiyor. Libya'ya insani yardım taşıyan bir Türk kargo gemisinin Alman deniz kuvvetleri tarafından durdurulup aranması Türkiye Avrupa ilişkilerini falan koparmaz.

Döviz kurundaki artışı Türk lirasının değer kazanmasını fırsat bilerek döviz vagonuna son anda binen yatırımcıların alışlarına bağlıyoruz. Zarar durdur mekanizmasını kullanan kurumsal yatırımcıların satışları sürece katkı yaptı. 2018 Eylül PPK toplantısı sonrasında da benzer bir dönem görmüştük. Türk lirası 2 günde %5 değer kaybetmiş sonraki iki haftada kaybını fazlasıyla geri almıştı. Tarih tekrerr etmez ama bu defa da benzer bir gelişme görebiliriz.

Dünya borsalarındaki yükselişe paralel Borsa İstanbul'da pozitif bir açılış bekliyoruz. Endeks için destek ve direnç olarak 1.300 ve 1.330 seviyeleri öne çıkıyor. Hazine'nin bugünkü 10 yıllık ihalesine katılım Ankara'nın piyasa dostu politikaları izlemesi durumunda dünyadaki yükselişe katılmasını bekliyoruz. Risk iştahının güçlendiği bir ortamda Türk lirasındaki değer kaybını döviz satmak için, banka hisselerindeki satışları banka almak için fırsat olarak görüyoruz.

	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	Is Yat.Tah.	F/K
Kapanış	1,314	42,766	49.83	1221	198	13.58	12.20	7.7733	9.2363	8.614	2020	13.36%
1 Gün Δ	▼ -0.7%	▲ 7.7%	0.0 bps	▲ 0.9%	▼ -5%	11 bps	0.0 bps	▲ 2.4%	▲ 2.5%	▼ -3.1%	2021	7.62%
1AylıkΔ	▲ 10.4%	▲ 37.4%	0.3 bps	▲ 7%	▲ 14%	-49 bps	-2 bps	▼ -2%	▲ 2.5%	▼ -1.3%	2022	5.24%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	EGEEN			10% BAGFS		10% GUBRF		10% HLGYO		10% KARTN		9%
En Kötü 5 (%)	YKBNK			-5% AGHOL		-4% VAKBN		-4% GARAN		-4% AKBNK		-4%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	GARAN			3159 EKGYO		2950 SISE		2535 THYAO		2389 KRDM		1825


Haberler & Makro Ekonomi

İki yıl aradan sonra ilk 10 yıllık tahvil ihalesi

Bugün Hazine yeni gösterge olacak 10 yıl vadeli sabit kuponlu tahvili piyasaya sunacak. Hazine 2 yıldan uzun bir süre sonra ilk kez 10 yıllık ihaleye çıkıyor ve vade ilk kez 2030'lu yıllı ara uzuyor. Hazine en son 2018 Temmuz ayında 10 yıllık sabit kuponlu, bir sonraki ay ise TÜFE'ye endeksli ihaleler düzenlemişti. Yeni tahvilin ifta tarihi 13 Kasım 2030 olacak. (Dünya)

Sirket Haberleri

Turkcell

Kapanış (TL) : 15.85 - Hedef Fiyat (TL) : 21.6 - Piyasa Deg.(TL) : 34870 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 52.27 

TCELL TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 36.28 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr

Fitch Ratings, Turkcell'in uzun vadeli ulusal kredi derecelendirme notunu "AA+(tur)"dan "AAA(tur)"a yükseltti.

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Turkcell'in uzun vadeli ulusal kredi derecelendirme notunu "AA+(tur)"dan "AAA(tur)"a yükseltti. Görünümünü ise 'Durağan' olarak korudu. (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>

24/11/2020

Yurtdışı Ajanda

	Ülke	Tahm.	Önc.
Özel Tüketim (Çeyrek Bazda)-Saat:10:00	Almanya	0.09	-0.109
Hükümet Harcamaları (Çeyrek Bazda)-Saat:10:00	Almanya	0.011	0.015
Sermaye Yatırımları (Çeyrek Bazda)-Saat:10:00	Almanya	0.06	-0.079
Gayrisafi Yurtiçi Hasıla (D.A.) (Çeyrek Bazda)-Saat:10:00	Almanya	0.082	0.082
Gayrisafi Yurtiçi Hasıla wda (Yıllık)-Saat:10:00	Almanya	-0.043	-0.043
IFO-İş İklimi-Saat:12:00	Almanya	90.3	92.7
IFO-Beklentiler-Saat:12:00	Almanya	93.5	95
IFO-Durum Değerlendirmesi-Saat:12:00	Almanya	87.6	90.3
ECB Başkanı Lagarde Konuşması-Saat:17:00	Avrupa Bölgesi		
Conf. Board Tüketici Güveni-Saat:18:00	ABD	97.9	100.9
Richmond Fed İmalat Endeksi-Saat:18:00	ABD	21	29
ECB Başekonomisti Lane Konuşması-Saat:20:45	Avrupa Bölgesi		

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.

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