

Piyasalarda Bugün

14/07/2021

Piyasalar

Yüksek ABD enflasyonu sonrası piyasalar...

Beklentilerin çok üzerinde gelen ABD enflasyonu sonrası uzun vadeli tahvil ve hisse değer kaybederken, emtia ve dolar güçleniyor. Gelişmekte olan piyasalarda sınırlı satış baskısı görülüyor.

MSCI Türkiye %0,5 kayıpla dünya borsalarına paralel geriledi. Uzun bayram tatili öncesi risk almak istemeyen yatırımcıların satışları piyasa üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Koç Holding, Sasa, Koza Altın gibi az sayıda hisse pozitif ayrışırken, bankalardaki satışlar dikkat çekiyor.

Borsa İstanbul'da ABD vadeliilerine paralel hafif satıcılı bir açılış bekliyoruz. Endeks için destek direnç olarak 1.310 ve 1.370 seviyeleri öne çıkıyor.

Teknik olarak alış yönünde Arçelik Vestel Koç Holding, satış yönünde THY, Ülker, Tekfen, Enka hisselerini izleyeceğiz. Sanayi hisselerine göre negatif ayrışan bankaların bugün vereceği tepki önemli.

Günün önemli gelişmesi, Para Politikası Kurulu toplantısı. Piyasanın ve bizim tahminimiz Merkez Bankası'nın politika faizinde değişikliğe gitmemesi. Enflasyonda devam eden yükseliş nedeniyle biraz daha şahin bir metin bekliyoruz.

2008 yılı sonrası en yüksek seviyesine ulaşan enflasyon verisi sonrası Fed başkanı Powell'in bugün saat 19.00'da yapacağı konuşmayı izleyeceğiz. Günün soruları: "Powell enflasyonun arz kaynaklı sorunlar nedeniyle arttığı ve geçici olduğu görüşünü tekrarlayacak mı?", "Piyasalar Fed ile inatlaşmaz ilkesini satın almaya devam edecek mi?"

Bizim görüşümüz: "Enflasyon yükselirken Powell güvercin taklaları atmaya devam edecek". Enflasyondaki yükselişe karşı hisse ve emtia olarak, tahvil satarak korunma görüşümüzü sürdürüyoruz.

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	1,347	15,059	42.84	1327	180	18.48	17.35	8.6188	10.211	9.397	2021	6.72%		
1 Gün Δ	▼ -0.7%	▼ -4.3%	0.1 bps	▲ 0.7%	▼ -1%	1 bps	0.0 bps	▼ -0.3%	▼ -0.4%	▲ 0.5%	2022	5.46%		
1AylıkΔ	▼ -7.8%	▼ -28.9%	0.7 bps	▼ -4%	▼ -7%	-24 bps	-1 bps	▲ 3%	▼ -0.4%	0.0%	2023	4.50%		
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket														
En İyi 5 (%)	SASA		7%	HEKTS	2%		MGROS	1%		KONYA	1%		KOZAL	1%
En Kötü 5 (%)	RTALB		-5%	NUHCM	-3%		CIMSA	-3%		BRISA	-3%		ODAS	-3%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	SASA		1333	GARAN	1193		THYAO	601		KRDMD	492		KOZAL	456

Sirket Haberleri

Arçelik

Kapanış (TL) : 32.34 - Hedef Fiyat (TL) : 43.42 - Piyasa Deg.(TL) : 21853 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 24.26



ARCLK TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 34.28 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr

Arçelik 430 bin hisse ile geri alımlara devam etti.

Arçelik dün yaklaşık 32.11 TL fiyattan 430 bin hisse geri alımı gerçekleştirdi. Yeni hisse geri alım programı kapsamında toplam hisse alımı 1280 bin hisseye ulaştı (ödenmiş sermayenin %0.19'üne denk gelmektedir). Hatırlatmak gerekirse Şirket yönetimi pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması gerekçesi ile 1 Temmuz 2021 tarihinde hisse geri alımı açıklamıştı. Hisse geri alım programı ile 67.6 milyon payın azami 2.4 milyar TL bedelle alınması planlanmakta.

Pegasus Hava Taşımacılığı

Kapanış (TL) : 71.85 - Hedef Fiyat (TL) : 98.6 - Piyasa Deg.(TL) : 7350 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 28.03



PGSUS TI Equity- Öneri :TUT Get.Pot.%: 37.23 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

Pegasus Haziran ayı yolcu sayıları : İç Hatlarda hızlı Toparlanma

Pegasus'un Haziran ayı iç hat yolcu sayısı 2019 yılının aynı ayının sadece %9 altında kaldı. Öte yandan dış hat yolcu sayısı 2019 yılının halen %57 altında kalırken, toplam yolcu sayısı %33 geride. 2021 ilk yarı yıl toplam yolcu sayıları ise geçen yılın aynı dönemine göre %7 yukarıda. Yıllık bazda ilk yarıda iç hat yolcu sayısı %24 büyürken, dış hat yolcu sayısı %17 geriledi. Toplam doluluk oranı %77.1 ile 2019 yılının Haziran ayına göre %11.5 daralırken, dış hat doluluk oranındaki gerileme % 14.4 oldu. Daha önce DHMİ 'nin Sabiha Gökçen Havalimanı'na ilişkin açıkladığı rakamlar Haziran ayında güçlü bir toparlanmaya işaret ediyordu. (Pozitif)

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>

14/07/2021

Yurtiçi Ajanda

PPK Faiz Kararı - Saat:14.00

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 iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, vavımlanamaz veya değiştirilemez.