

KANTİTATİF ŞİRKET ANALİZİ

İŞ BANKASI (ISCTR)

Şirkete ilişkin temel ve teknik analiz değerlendirme notlarımızı aşağıda görebilirsiniz:

- İş Bankası'nın 2018 dördüncü çeyrek finansallarını bu hafta açıklaması bekleniyor. Şirketin, yılın son çeyreğinde geçen yıl ve bir önceki çeyreğe göre artışla (yıllık %195, çeyreklik %22,8) 1 milyar 502 milyon TL net kâr açıklaması bekleniyor.
- 2018 yılı Eylül ayından itibaren faiz oranlarındaki yükseliş bankalarda maliyet artışı ile 4Ç18 bilançolarında baskıya neden olabilir.
- Yılın son çeyreğinde ekonominin belirgin şekilde daralması ile birlikte istihdam piyasasındaki zayıf seyir, takipteki alacaklarda artışa neden olabilir. Ancak kredi büyümesi benzerlerine göre güçlü kalabilir.
- %50 fibonacci seviyesi olan 5,85 üzerindeki kapanışlar hissede yükseliş eğiliminin ivme kazanmasını destekleyebilir.

Temel Analiz: İş Bankası'nın 2018 dördüncü çeyrek finansallarını bu hafta açıklaması bekleniyor. Şirketin, yılın son çeyreğinde 1 milyar 502 milyon TL net kâr açıklaması bekleniyor. 2018 yılı Eylül ayından itibaren faiz oranlarındaki yükseliş bankalarda maliyet artışı ile 4Ç18 bilançolarında baskıya neden olabilir. Yılın son çeyreğinde ekonominin belirgin şekilde daralması ile birlikte istihdam piyasasındaki zayıf seyir, takipteki alacaklarda artışa neden olabilir. Ancak kredi büyümesi benzerlerine göre güçlü kalabilir.

ISCTR (mn TL)	4Ç17	3Ç18	4Ç18 Beklenti	Yıllık Değişim	Çeyreksel Değişim
Net Satışlar	-	-	-	-	-
FAVÖK	-	-	-	-	-
FAVÖK Marjı	-	-	-	-	-
Net Kâr	509	1,223	1,502	195.0%	22.8%
Net Kâr Marjı	-	-	-	-	-

Kaynak: Research Turkey Anketi

Olası Katalizörler: Dolar/TL kurundaki dengelenme ve enflasyon görünümündeki iyileşmeyle birlikte TCMB'nin faiz indirimlerine başlaması banka hisselerinde maliyet kaynaklı pozitif etki oluşturabilir. Endekse görece güçlü görünümün devam ettiği hissede geri alım programının devam etmesi pozitif görünümü destekleyebilir.

Yabancı Takası: Yılbaşından bu yana endekse görece %15 pozitif ayrışarak güçlü görünümün korunduğu hissede, yabancı takas oranının yılbaşından bu yana %4,39 artması hissenin performansını pozitif etkileyebilir.

Teknik Analiz: 3,90 - 4,40 destek bölgesinde taban oluşumu ardından toparlanma eğiliminin %50 fibonacci bölgesine devam ettiği hissede 5,85 üzerindeki kapanışlar yükseliş eğiliminin ivme kazanmasını destekleyebilir. Haftalık grafiklerde Macd ve RSI indikatör pozisyonlarının pozitif bölgede yer almaya devam etmesi 6,35 ve 6,80 direnç seviyelerine yönelimi destekleyebilir. Olası geri çekilmelerde ise 5,35 önemli destek seviyesi olarak izlenebilir.



Hazırlayan: Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemleriniz için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Şubelerimiz

ADANA ŞUBESİ
0(322) 459 45 99

ANKARA ŞUBESİ
0(312) 434 22 52

ANTALYA ŞUBESİ
0(242) 241 44 14

BURSA ŞUBESİ
0(224) 225 18 50

DENİZLİ ŞUBESİ
0(258) 265 16 21

İSTANBUL ŞUBESİ
0(212) 314 82 62

İSTANBUL GÖZTEPE ŞUBESİ
0(216) 368 24 20

İZMİR ŞUBESİ
0(232) 482 20 50

SAMSUN ŞUBESİ
0(362) 431 08 24

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlediği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İletişim, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.