

TTKOM – Türk Telekom

Trade Önerisi - AL

6 Temmuz 2020

Teknik Analiz

TTKOM aylık ve yıllık ortalamalarının üzerinde yükseliş trendini korumakta olup, yükselen üçgen formasyonunu yukarı yönlü kırmıştır. İlgili formasyonun devam formasyonu olması sebebiyle yükseliş trendinin sürmesini beklemekteyiz. İlgili formasyonun teknik hedefi 9.05 TL'dir ve zarar kes seviyesi 7.80 TL'dir.



Olası Katalizler

Şirket 2017-2019 döneminde 3 yıl büyüme nakit temettü ödememe süreci sonrasında, 2020 yılında tekrar nakit temettü ödeme kararı almıştır. Şirketin 25 Temmuz 2020'de yapılacak olağan genel kurulunun ardından 28 Temmuz'da hisse başına 0,1719 TL brüt (%2) nakit temettü ödeyecektir.

Türk Telekom'un %55'ini özelleştirmeden satın alan Oger Telekom'un borçlarını ödeyememesi sebebiyle sahip olduğu hisseler Akbank, İşbankası ve BBVA'nın birlikte kurduğu Levent Yapılandırma Yönetimi A.Ş (LYY) 2018 yılında geçmişti. 2019 yılında söz konusu hisselerin satışı amacıyla Morgan Stanley yetkilendirilmişti.

Türk Telekom'un pandemi süresince defansif sektörde yer alan bir şirket olması, bu süreçte internet, data kullanımının artması, gelecekte uzaktan çalışma, uzaktan eğitim gibi alanlarda kamu ve özel sektörlerin altyapı yatırımlarının artacak olması, artan talebe bağlı olarak şirket kar marjlarında yükseliş beklentimiz ve şirketin sahibi olan bankalardan oluşan Konsorsiyum'un şirketin karlılığını arttırıcı ve mümkün olduğunda yüksek oranda nakit temettü ödeme politikasını izleyeceğine olan inancımız nedeniyle Türk Telekom'u beğenmekteyiz.

Not : Piyasa riski almak istemeyenler pozisyon kadar BIST 30 endeks vadeli kontratlarında kısa pozisyon olarak hedge edebilirler.



Genel Müdürlük

Levent Mah. Levent Cad. No: 45 P.K. 34330 Beşiktaş / İSTANBUL
+90 212 370 22 22
www.alanyatirim.com.tr

Ankara İrtibat Bürosu

Anafartalar C. Papatya S. No: 2/6-8 Ulus / ANKARA
+90 312 312 69 80

İzmir İrtibat Bürosu

Akdeniz M. Cumhuriyet Bulvarı Çırpıcı İş Merkezi No: 77/402 Konak / İZMİR
+90 232 445 64 66

arastirma@alanyatirim.com.tr

Yasal Uyarı: Bu dokümanda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme ve yorum güvenilir olduğu düşünülen Alan Yatırım A.Ş. tarafından burada sunulan bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda makul özen gösterilmiş olmakla beraber, olabilecek hatalar ve eksikliklerden sorumlu değildir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez, içerik haber verilmeksizin değiştirilebilir. 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 belgede yer alan yatırımla ilgili bilgiler, yorumlar ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan görüşler, yatırımcının mali durumuna veya risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve /veya dolaylı zararlardan Alan Yatırım A.Ş. sorumlu olmayacaktır. Tüm hakları saklıdır.