

15 Ocak 2021 Cuma

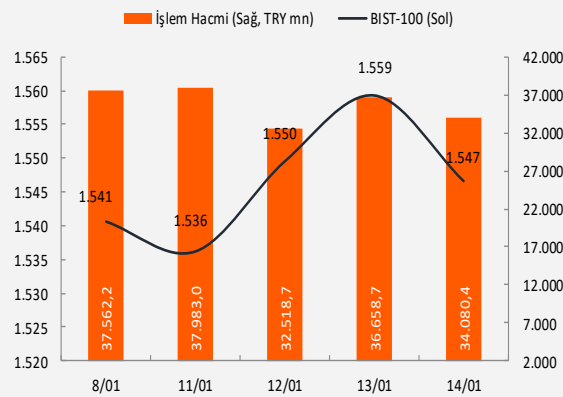
Piyasa Verileri

Endeksler		14 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.546,6	-0,8%	4,7%
BIST030	▼	1.681,0	-1,0%	2,8%
VIOP30 Endeks	▼	1.700,0	-1,0%	2,9%
FTSE	▲	6.802,0	0,8%	5,3%
DJI	▼	30.991,5	-0,2%	1,3%
DAX	▲	13.988,7	0,4%	2,0%
RTS	▲	1.500,6	0,9%	8,2%
Parite		14 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,3699	0,1%	-0,9%
EUR/TRY	▼	8,9460	-0,3%	-1,7%
(\$+€)/TRY	▼	8,1612	-0,7%	-1,4%
EUR/USD	▼	1,2140	-0,2%	-0,6%
Emtia		14 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	56,07	-0,5%	8,8%
Bakır (\$/ton)	▼	3,64	-0,4%	3,5%
Altın (\$/ons)	▲	1.853	0,1%	-2,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,66	-0,6%	-2,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
PKENT 10%	SNKRN -10%	THYAO 2783
TKURU 10%	KUTPO -10%	DOHOL 1771
KONYA 10%	UMPAS -10%	KOZAL 1343
FMIZP 10%	EUYO -10%	GARAN 1287
YAPRK 10%	BRYAT -10%	EKGYO 1212

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne pozitif bir seyrile başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında kar satışlarıyla geriledi ve günü 1,546 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 31.5 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 36 hisse değer kazandı, 63 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken Dolar/TL 7.37 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı piyasalarda ise negatif bir seyril izleniyor.

ABD’de hisse endeksleri dün negatif tarafta kapatırken, Avrupa’da endekslerde görece pozitif seyril izlendi. Geçen haftadan bu yana ABD’de varlık alım programı tartışmaları, enflasyon beklentileri ve 10 yıllık tahvil faizindeki yükseliş dikkat çekerken, FED başkanı Powell yaptığı açıklamalarla bu tarafta yatışma sağladı. Powell, varlık alım programının azaltılması için doğru zaman olmadığına işaret ederken, özellikle 2013 yılındaki gibi erken çıkış stratejisinden ders alındığını ifade etti. Hafta içinde bazı FED üyelerinin açıklamalarının aksine ABD ekonomisinin hedeflerden uzak olduğunun da altını çizdi. Bu açıklamalarla tahvil faizlerinde gerileme görüldü. Öte yandan ABD’de beklenen mali teşvik paketine ilişkin detaylar haber akışında yer buldu. Biden, salgınla mücadele ve ekonomiye destek için 1,9 trilyon dolar tutarında destek paketi açıkladı. Bugün ise içeride TCMB beklenti anketi, ABD’de ise sanayi üretimi, kapasite kullanım oranı, tüketici güven endeksi gibi veriler açıklanacak.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyrile başlamasını bekliyoruz. Endekste kısa vadede oluşan ivme kaybı beklentimize paralel ve gayet normal. Bu aşamada 1,535-1,520 destek seviyeleri iken 1,520 zarar-kes seviyesi olarak takip edilebilir. Dolar bazında 213 seviyesine kadar yükselen endekste, 2 senenin en yüksek seviyesinden gelen kar satışları normal karşılanmalıdır.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Konut satışları Aralık’ta yıllık bazda %47,6 geriledi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 8 Ocak haftasında net 286 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Halka Arz Onayı:** Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama
- Haftalık Ajanda**
- Takip Listesi**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,4%	1,3%
Türkiye	10:00	Oca.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		
Türkiye	11:00	Ara.	Bütçe Dengesi		13,4 mlr TL
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi		30,0 mlr €
ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Aylık %	0,3%	0,1%
ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Yıllık %	0,8%	0,8%
ABD	16:30	Oca.	New York FED Sanayi Endeksi	5,85	4,90
ABD	16:30	Ara.	Perakende Satışlar -Aylık%	-0,3%	-1,1%
ABD	17:15	Ara.	Kapasite Kullanımı	73,5%	73,3%
ABD	17:15	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,3%	0,4%
ABD	18:00	Kas.	İşletme Stokları	0,4%	0,7%
ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	81,0	80,7

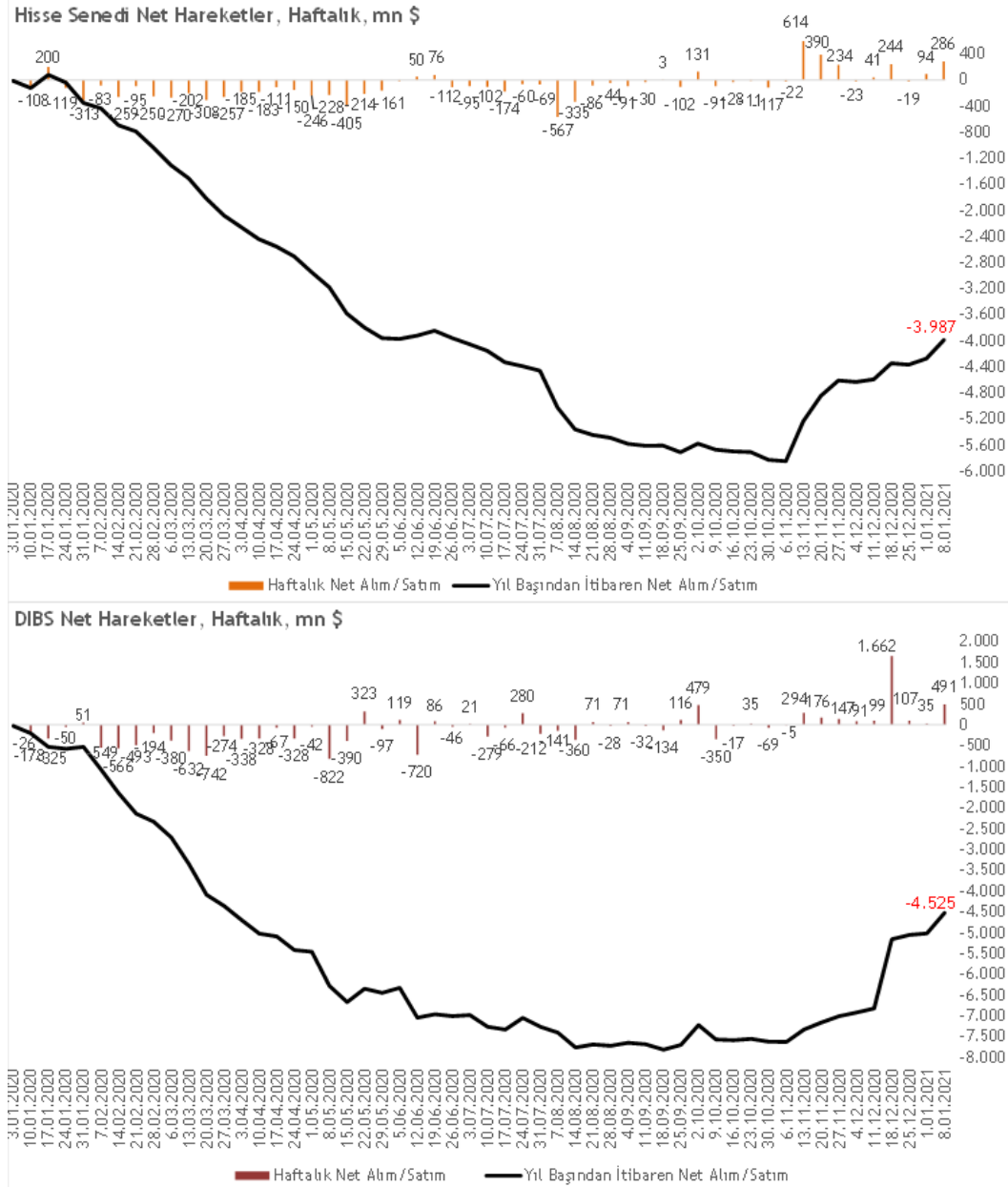
Konut satışları Aralık'ta yıllık bazda %47,6 geriledi

- 2020 yılı aralık ayında konut satışları yıllık bazda %47,6 azalarak 105.981 adet oldu. Böylece 2020 yılı tamamında konut satışları bir önceki yıla göre %11,1 artarak 1.499.316 adet olarak gerçekleşti.
- 2020 Aralık'ta ipotekli konut satışları yıllık bazda %70,9 gerileyerek 14.631 adet olurken, toplam konut satışı içindeki payı %13,8 oldu. 2020 Ocak-Aralık döneminde ise ipotekli konut satışları 2019 yılına göre %72,4 artış kaydetti.
- 2020 yılı aralık ayında yabancılara yapılan konut satışları ise yıllık bazda %16,4 azalarak 4.427 adet olurken, 2020 yılı tamamında ise yabancılara toplam 40.612 adet (y/y: -%10,3) konut satışı yapıldı. 2020'de en fazla konutu 7.189 adet ile İran vatandaşları satın aldı.

15 Ocak 2021 Cuma

Yabancı yatırımcılar 8 Ocak haftasında net 286 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki **hisse senedi portföyü**, **8 Ocak** ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında **286 mn \$ net alışı** olarak gerçekleşirken, aynı dönemde **Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü** ise **net 491 mn \$ artış** gösterdi.
- Yurt dışında yerleşik kişilerin 2020 yılı başından bugüne hisse satışları ise nette 3,99 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 4,53 mlr \$ satış gerçekleşmiş oldu.



Halka Arz Onayı: SPK Haftalık Bülteni'nde, **Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama**'nın sermayesinin 8.061.638 TL artırılarak 51.802.638 TL'ye yükseltilmesi ve 3.224.655 TL nominal değerli hissenin ortak satışı ile ihraç edilecek paylarının, hisse başına 16,10 TL fiyattan halka arzının onaylandığı açıklandı.

15 Ocak 2021 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
15 Oca.	İngiltere	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,4%	1,3%
15 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			
15 Oca.	Türkiye	11:00	Ara.	Bütçe Dengesi			13,4 mlr TL
15 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi			30,0 mlr €
15 Oca.	ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Aylık %		0,3%	0,1%
15 Oca.	ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Yıllık %		0,8%	0,8%
15 Oca.	ABD	16:30	Oca.	New York FED Sanayi Endeksi		5,85	4,90
15 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Perakende Satışlar -Aylık%		-0,3%	-1,1%
15 Oca.	ABD	17:15	Ara.	Kapasite Kullanımı		73,5%	73,3%
15 Oca.	ABD	17:15	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,3%	0,4%
15 Oca.	ABD	18:00	Kas.	İşletme Stokları		0,4%	0,7%
15 Oca.	ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		81,0	80,7
18 Oca.	Çin	05:00	4Ç	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			2,7%
18 Oca.	Çin	05:00	4Ç	GSYH Yıllık %			4,9%
18 Oca.	Çin	05:00	Ara.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			7,0%
18 Oca.	Çin	05:00	Ara.	Perakende Satışlar- Yıllık %			5,0%
18 Oca.	Japonya	07:30	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %			
18 Oca.	Japonya	07:30	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-3,4%
18 Oca.	Japonya	07:30	Kas.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			6,0%
19 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %			
19 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %			
19 Oca.	Almanya	13:00	Oca.	Zew Beklenti Endeksi			55,00
19 Oca.	Almanya	13:00	Oca.	Zew Cari Endeksi			-66,50
19 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Zew Beklenti Endeksi			54,40
19 Oca.	Türkiye	14:30	Kas.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,2%
20 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %			-0,1%
20 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %			0,3%
20 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	ÜFE - Aylık %			0,2%
20 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	ÜFE - Yıllık %			-0,5%
20 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	Üretici Çıktı Fiyatları-Aylık%			0,2%
20 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%			-0,8%
20 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %			-0,3%
20 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Aylık %			
21 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Dış Ticaret Dengesi			366,8 mlr ¥
21 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi			80,10
21 Oca.	Türkiye	14:00	Oca.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)			0,17
21 Oca.	Avro Bölgesi	15:45	Oca.	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Faiz kararı			
21 Oca.	ABD	16:30	Ara.	İnşaat İzinleri			1639 bin
21 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Konut Başlangıçları			1547 bin
21 Oca.	ABD	16:30	Oca.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
21 Oca.	ABD	16:30	Oca.	Philadelphia FED İmalat Endeksi			43841,00
21 Oca.	Avro Bölgesi	18:00	Ocak	Tüketici Güven Endeksi			
21 Oca.	Japonya	01:00	Oca.	BOJ Para Politikası Toplantısı			

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji

15 Ocak 2021 Cuma

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	36.972	7,11	799	AL	EÜG	8,83	24%
GARAN	43.302	10,31	2.902	AL	EÜG	12,60	22%
HALKB	14.101	5,70	480	AL	EPG	7,52	32%
ISCTR	31.815	7,07	378	AL	EÜG	8,71	23%
YKBNK	27.200	3,22	954	TUT	EÜG	3,80	18%
ALBRK	2.687	1,99	281	SAT	EPG	1,50	-25%
TSKB	5.236	1,87	1.031	TUT	EPG	1,86	-1%
Çimento							
CIMSA	2.625	19,43	49	TUT	EÜG	18,05	-7%
AKCNS	3.484	18,20	40	TUT	EÜG	19,40	7%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	22.704	33,60	266	TUT	EÜG	37,30	11%
VESTL	8.440	25,16	122	AL	EÜG	27,15	8%
Demir-Çelik							
EREGL	52.990	15,14	439	TUT	EÜG	16,70	10%
KRDMD	5.001	6,41	1.379	AL	EÜG	7,80	22%
Gayrimenkul							
TRGYO	4.150	4,15	154	TUT	EPG	4,33	4%
EKGYO	9.424	2,48	1.025	TUT	EÜG	2,62	6%
ISGYO	2.416	2,52	210	TUT	EPG	2,43	-4%
Havacılık							
TAVHL	8.261	22,74	250	TUT	EPG	23,50	3%
THYAO	18.299	13,26	1.558	AL	EÜG	15,78	19%
PGSUS	8.066	78,85	546	AL	EÜG	96,90	23%
Holding							
KCHOL	56.094	22,12	291	AL	EÜG	28,00	27%
SAHOL	23.485	11,51	177	TUT	EPG	13,50	17%
SISE	23.679	7,73	1.340	AL	EÜG	9,30	20%
Savunma							
ASELS	42.317	18,56	704	TUT	EPG	20,90	13%
OTKAR	9.862	410,90	347	SAT	EAG	264,00	-36%
Otomotiv							
FROTO	53.795	153,30	118	TUT	EÜG	135,00	-12%
TOASO	18.910	37,82	110	TUT	EÜG	37,50	-1%
DOAS	6.824	31,02	95	TUT	EPG	24,90	-20%
Perakende							
BIZIM	931	15,52	64	TUT	EPG	16,50	6%
BIMAS	46.451	76,50	253	TUT	EPG	78,90	3%
MGROS	8.021	44,30	122	TUT	EPG	50,25	13%
Telekomünikasyon							
TCELL	37.070	16,85	601	AL	EÜG	26,10	55%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU, ACIFE

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN

Müdür

Tuğba SAYGIN AKCA

Müdür Yardımcısı

Ekin Cem EKE

Analist

Hakan ŞAHİNDAL

Analist

Vakıf Yatırım Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN

Direktör

Eren KURU

Analist

Umut Deniz PAK

Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve 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 yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.