

20 Ocak 2021 Çarşamba

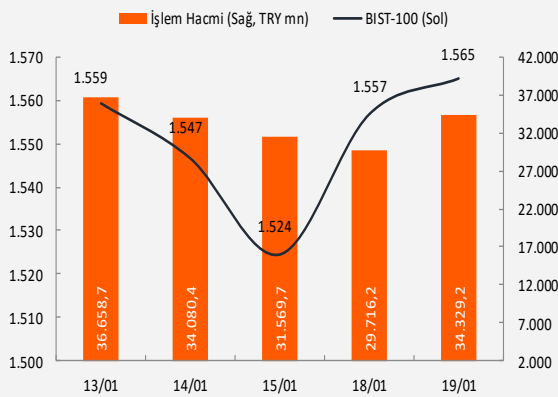
Piyasa Verileri

Endeksler		19 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.565,0	0,5%	6,0%
BIST030	▲	1.690,1	0,4%	3,3%
VIOP30 Endeks	▼	1.707,3	-0,2%	3,5%
FTSE	▼	6.713,0	-0,1%	3,9%
DJI	▲	30.930,5	0,4%	1,1%
DAX	▼	13.815,1	-0,2%	0,7%
RTS	▼	1.470,6	-0,3%	6,0%
Parite		19 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,4707	0,1%	0,0%
EUR/TRY	▲	9,0703	0,1%	-0,3%
(\$+€)/TRY	▼	8,2363	-0,3%	-0,5%
EUR/USD	▲	1,2141	0,1%	-0,6%
Emtia		19 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	56,22	0,8%	9,0%
Bakır (\$/ton)	▲	3,64	0,3%	3,4%
Altın (\$/ons)	▲	1.850	0,5%	-2,4%
Gümüş (\$/ons)	▲	25,51	0,8%	-3,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
COSMO 10%	MAALT -10%	SISE 3007
INTEM 10%	TKURU -10%	DOHOL 1917
PSDTC 10%	EMNIS -10%	THYAO 1882
BRISA 10%	SILVR -10%	EKGYO 1811
UFUK 10%	CMBTN -10%	KRDMD 1700

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Dünya alımlarla başlayan BIST-100 endeksi, günün geri kalanında yatay seyretti ve günü 1,565 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 31.2 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 55 hisse değer kazandı, 40 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken Dolar/TL 7.46 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda yatay bir seyir izleniyor.

ABD'de yeni Hazine Bakanı olması beklenen Janet Yellen'in Kongre'deki sunumu fiyatlamalar üzerinde etkili olurken, hisse endeksleri özellikle teknoloji hisseleri ile yükseldi. Netflix kullanıcı sayısındaki artış ve hisse geri alım programı sebebiyle %10'dan fazla artış kaydederken, Nasdaq %1.5, S&P500 ise %0.8 arttı. Asya ve Avrupa piyasalarında ise karışık bir seyir izlendi. Çin merkez bankası beklentilere paralel şekilde faizi sabit bıraktı. ABD'de, Janet Yellen, Kongre'deki onay sunumunda Biden'ın sunduğu büyük teşvik paketine ihtiyaç olduğunu belirtirken, ABD dolarının değerinin ise piyasada oluşması gerektiğinin altını çizdi. Rekabet gücünü artırmak amacıyla zayıf dolar hedeflemeyi uygun görmediğini ifade eden Yellen'dan sonra ABD dolar endeksinin hafif değer kaybettiğini izledik. ABD'de özellikle son dönemde artan enflasyon beklentileri ve faiz oranları dikkat çekerken, reel faizin yeniden daralıyor olması kısa vadede ons altın adına pozitif değerlendirilebilir. Özetle piyasada halen mali teşvik paketi fiyatlamasının daha etkin olduğunu, ABD dolarına ilişkin ise yükselişin geçici olabileceğini düşünüyoruz. Yine de DXY için 91 seviyesini yakından izlemek gerekiyor. Bugün Avrupa'da enflasyon verileri açıklanacak ancak asıl veri akışı yarın hızlanacak. Yarınki TCMB ve ECB toplantıları piyasaların odak noktası olacaktır.

BIST-100 endeksinin güne hafif satıcı bir seyirle başlamasını bekliyoruz. Teknik olarak gücümü koruyan endekste 1,570-1,600 direnç seviyeleri iken, 1,550-1,540 ve 1,525 destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Endekste 1,540 üzerinde kalındıkça pozisyonlar korunabilir. 4.çeyrek bilanço fiyatlamalarının başladığı şu dönemde, finansalları güçlü gelmesi beklenen, demir-çelik, sigorta, beyaz eşya sektörleri tercih edilebilir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: DOHOL, GUBRF, ISKPL, OTKAR, TKFEN
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %	0,1%	-0,1%
İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %	0,6%	0,3%
Almanya	10:00	Ara.	ÜFE - Aylık %	0,1%	0,2%
İngiltere	10:00	Ara.	Üretici Çıktı Fiyatları-Aylık%		0,2%
Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %	-0,3%	-0,3%
Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Aylık %	0,3%	-0,3%

20 Ocak 2021 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Doğan Holding (DOHOL):** Cem Okullu'nun şirket paylarında 19 Ocak tarihinde 3,54-3,80 TL fiyat aralığından 35.700.251 TL nominal değerli alımı sonrasında, şirketin çıkarılmış sermayesi içindeki payı %5,808 seviyesine yükseldi.
- **(=) Gübre Fabrikaları (GUBRF):** Söğüt Altın Madeni Projesi için hazırlanan maden kaynak ve rezerv tahmin sonuçlarının 7 aralık tarihinde kamu oyuyla paylaşıldığını hatırlatan şirket, paylaşılan maden kaynak ve rezervine ilişkin tüm bilgilerin, Türkiye Ulusal Maden Kaynak ve Rezerv Raporlama Komisyonu (UMREK) standartlarına uygun olarak, UMREK tarafından yetkilendirilen yetkin kişilerce teyit edildiğini bildirdi.
- **(=) Işık Plastik (ISKPL):** Borsa İstanbul, Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama A.Ş.'nin halka arz edilecek toplam 11.286.293 TL nominal değerli paylarının, Borsa Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile hisse başına 16,10 TL fiyattan 21-22 Ocak tarihlerinde, ISKPL.HE (ikincil piyasada işlem kodu ISKPL.E olacaktır) işlem sırasında satışa sunulacağını belirtti.
- **(=) Otokar (OTKAR):** Şirketin mevcut 100 mn TL olan kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresi 31.12.2025 tarihine uzatılmasına ilişkin SPK ve Ticaret Bakanlığı'na gerekli izinler için başvuru kararı alındı.
- **(+) Tekfen Holding (TKFEN):** Bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat'ın iştiraki Gate İnşaat Taahhüt'ün halen devam eden Gelecek Gelişim Projesi kapsamında yer alan bir boru hattı ihalesine vermiş olduğu teklifin, idare tarafından başarılı bulunarak, devam eden projeye 185 mn \$ bedelinde ek yapıldığı, toplam sözleşme bedelinin 807 mn \$ seviyesine yükseldiğini bildirdi. *Yorum: Sözleşmeye eklenen 185 mn \$'lık proje, şirketin mevcut 1,579 mn \$ bakiye iş miktarının yaklaşık %12'sine denk gelirken, gün içi gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endeksten %1,7 pozitif ayrıştı.*

20 Ocak 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
20 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %	■	0,1%	-0,1%
20 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %	■	0,6%	0,3%
20 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	ÜFE - Aylık %	■	0,1%	0,2%
20 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	Üretici Çıktı Fiyatları-Aylık%	■		0,2%
20 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %	■	-0,3%	-0,3%
20 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Aylık %	■	0,3%	-0,3%
21 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Dış Ticaret Dengesi	■	942,8 mlr ¥	366,8 mlr ¥
21 Oca.	Japonya	06:00	Oca.	BOJ Para Politikası Toplantısı	■		-0,10%
21 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi	■		80,10
21 Oca.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	17,0%	17,0%
21 Oca.	Avro Bölgesi	15:45		Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz kararı	■		0,0%
21 Oca.	Avro Bölgesi	16:30		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı	■		
21 Oca.	ABD	16:30	Ara.	İnşaat İzinleri	■		1.639 bin
21 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Konut Başlangıçları	■		1.547 bin
21 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		965 Bin
21 Oca.	ABD	16:30	Oca.	Philadelphia FED İmalat Endeksi	■		11,10
21 Oca.	Avro Bölgesi	18:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi	■		-13,90
22 Oca.	Japonya	02:30	Ara.	TÜFE - Yıllık %	■	-1,1%	-0,9%
22 Oca.	Almanya	11:30	Oca.	Markit/BME PMI İmalat	■	58,00	58,30
22 Oca.	Almanya	11:30	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı	■	46,00	47,00
22 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat	■	54,90	55,20
22 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı	■	44,00	46,40
22 Oca.	İngiltere	12:30	Oca.	Markit PMI İmalat	■	57,30	57,30
22 Oca.	İngiltere	12:30	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı	■	49,90	49,90
22 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat	■	55,70	57,10
22 Oca.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı	■	55,90	54,80
22 Oca.	ABD	18:00	Ara.	2. EL Konut Satışları	■		6,69 mn
22 Oca.	Türkiye			S&P, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			
25 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Reel Kesim Güven Endeksi	■		106,80
25 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Kapasite Kullanımı	■		75,6%
25 Oca.	Almanya	12:00	Oca.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	■		92,10
25 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	■		0,27
25 Oca.	ABD	18:30	Oca.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	■		
26 Oca.	İngiltere	10:00	Kas.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	■		4,9%
26 Oca.	ABD	18:00	Oca.	CB Tüketici Güven Endeksi	■	89,00	88,60
26 Oca.	ABD	18:00	Oca.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	■		19,00

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

20 Ocak 2021 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	36.452	7,01	810	AL	EÜG	8,83	26%
GARAN	42.546	10,13	2.919	AL	EÜG	12,60	24%
HALKB	13.952	5,64	479	AL	EPG	7,52	33%
ISCTR	31.365	6,97	382	AL	EÜG	8,71	25%
YKBNK	27.284	3,23	961	TUT	EÜG	3,80	18%
ALBRK	2.687	1,99	274	SAT	EPG	1,50	-25%
TSKB	5.264	1,88	1.043	TUT	EPG	1,86	-1%
Çimento							
CIMSA	2.618	19,38	50	TUT	EÜG	18,05	-7%
AKCNS	3.628	18,95	41	TUT	EÜG	19,40	2%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	23.678	35,04	269	TUT	EÜG	37,30	6%
VESTL	8.219	24,50	122	AL	EÜG	27,15	11%
Demir-Çelik							
EREGL	54.845	15,67	470	TUT	EÜG	16,70	7%
KRDMD	5.540	7,10	1.426	AL	EÜG	7,80	10%
Gayrimenkul							
TRGYO	4.100	4,10	152	TUT	EPG	4,33	6%
EKGYO	9.310	2,45	1.054	TUT	EÜG	2,62	7%
ISGYO	2.445	2,55	214	TUT	EPG	2,43	-5%
Havacılık							
TAVHL	8.900	24,50	261	TUT	EPG	23,50	-4%
THYAO	18.533	13,43	1.609	AL	EÜG	15,78	17%
PGSUS	8.184	80,00	561	AL	EÜG	96,90	21%
Holding							
KCHOL	56.551	22,30	284	AL	EÜG	28,00	26%
SAHOL	22.934	11,24	180	TUT	EPG	13,50	20%
SISE	24.322	7,94	1.401	AL	EÜG	9,30	17%
Savunma							
AELS	41.975	18,41	701	TUT	EPG	20,90	14%
OTKAR	9.463	394,30	366	SAT	EAG	264,00	-33%
Otomotiv							
FROTO	59.023	168,20	131	TUT	EÜG	135,00	-20%
TOASO	19.170	38,34	112	TUT	EÜG	37,50	-2%
DOAS	6.842	31,10	97	TUT	EPG	24,90	-20%
Perakende							
BIZIM	928	15,46	60	TUT	EPG	16,50	7%
BIMAS	45.115	74,30	252	TUT	EPG	78,90	6%
MGROS	8.455	46,70	126	TUT	EPG	50,25	8%
Telekomünikasyon							
TCELL	37.268	16,94	615	AL	EÜG	26,10	54%

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 şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.