

27 Ocak 2021 Çarşamba

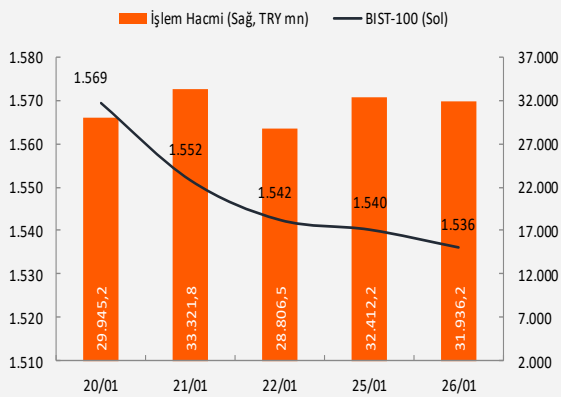
Piyasa Verileri

Endeksler		26 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.536,1	-0,3%	4,0%
BIST030	▼	1.636,9	0,0%	0,1%
VIOP030 Endeks	▲	1.648,0	0,2%	0,1%
FTSE	▲	6.654,0	0,2%	3,0%
DJI	▼	30.937,0	-0,1%	1,1%
DAX	▲	13.871,0	1,7%	1,1%
RTS	▲	1.423,0	0,8%	2,6%
Parite		26 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	7,3633	0,2%	-1,3%
EUR/TRY	▲	8,9530	0,2%	-1,6%
(\$+€)/TRY	▼	8,1413	-0,4%	-1,7%
EUR/USD	▼	1,2158	-0,1%	-0,5%
Emtia		26 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	55,96	0,7%	8,5%
Bakır (\$/ton)	▼	3,59	-0,2%	2,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.850	-0,3%	-2,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,40	-0,6%	-3,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
LIDFA 10%	ATSYH -10%	EKGYO 2293
MAALT 10%	SNKRN -10%	GARAN 1931
QNBFL 10%	SONME -10%	KARSN 1784
LUKSK 10%	POLTK -10%	KOZAL 1516
VAKFN 10%	INTEM -10%	DOHOL 1169

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne satışlarla başlayan BIST-100 endeksi açılışı ardından toparlanmaya çalıştı ve günü dalgalı seyrin ardından %0.3 kayıpla 1,536 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 28.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 34 hisse değer kazandı, 63 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken Dolar/TL 7.36 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda hafif negatif bir seyir izleniyor.

ABD piyasalarında bilanço sezonu fiyatlamaları etkilerken, halen mali teşvik paketi konusunda belirsizlik mevcut. Biden tarafından 2 hafta içinde paketin kabul edilebileceği ifade edilse de, Mart ayına kalma ihtimali piyasalarda yükselişi sınırlayan bir faktör olarak öne çıkıyor. Dün açıklanan Microsoft finansallarında özellikle satışlara yönelik beklentiler piyasaları desteklerken, bugün FOMC ve Apple bilançosu yakından izlenecektir. FED Başkanı Powell'ın önceki açıklamaları göz önüne alındığında bu toplantıda bir sürpriz çıkma ihtimali düşük. Ancak Apple bilançosu hem hisse piyasaları için hem de ekonomik görünüm adına kritik olabilir. İçeride ise yarınki TCMB enflasyon raporu bekleniyor. Piyasalarda dalgalı, yatay bir seyir izlenirken, genel eğilimlerin henüz değişmediğini görüyoruz.

BIST-100 endeksinin güne hafif negatif başlangıç yapmasını bekliyoruz. Kısa vadede 1,525-1,510 destek seviyeleri iken 1,550-1,560 direnç seviyeleridir. Endekste halen genel teknik görünümü beğensek de 1,550 aşılmadıkça ilave risk almayı önermiyoruz. Mevcut pozisyonlar için ise 1,525 zarar-kes seviyesi olarak takip edilebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- IMF, 2021 yılına ilişkin küresel ekonomik büyüme tahminini %5,2'den %5,5'e yükseltti

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ISKPL
- Temettü Avansı: OSMEN
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	16:30	Ara.	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,9%	1,0%
ABD	22:00		Fed Faiz Kararı	%0,0-0,25	%0,0-0,25
ABD	22:30		Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı		

IMF, 2021 yılına ilişkin küresel ekonomik büyüme tahminini %5,2'den %5,5'e yükseltti

- Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun güncellemesinde öngörülerinde revizyona giden IMF, aşırıya ilişkin gelişmelere karşılık salgında yeni dalga ve virüs mutasyonuna bağlı olarak ekonomik görünümdeki risklere vurgu yaptı. IMF, 2020 yılında %3,5 daraldığını tahmin ettiği küresel ekonominin, 2021 yılında %5,5 ve 2022 yılında %4,2 büyüme kaydedeceğini öngördü.
- IMF raporunda, ABD ekonomisinin 2021 yılına ilişkin büyüme beklentisini %3,1'den %5,1'e yükseltti. Euro Bölgesi ekonomisinin ise 2021 yılı büyüme tahminini %5,2'den %4,2'ye çekti. Çin'e ilişkin 2021 yılı büyüme beklentisi de %8,2'den %8,1'e revize edildi.

27 Ocak 2021 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Işık Plastik (ISKPL)**: Borsa İstanbul, şirketin halka arz edilen 11.286.293 TL nominal değerli payların 28 Ocak tarihinden itibaren Ana Pazar'da 16,10 TL hisse başı baz fiyat, "ISKPL.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını açıkladı.

Temettü Avansı

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
OSMEN	27.01.2021	0,08	0,06	0,2%	17.03.2020

27 Ocak 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
27 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲	0,9%	1,0%
27 Oca.	ABD	22:00		Fed Faiz Kararı	▲	%0,0-0,25	%0,0-0,25
27 Oca.	ABD	22:30		Fed Başkanı Powell'in Basın Toplantısı			
28 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	Ekonomik Güven Endeksi	▲		86,4
28 Oca.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
28 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi	▲		
28 Oca.	Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Aylık %	▲	0,4%	0,5%
28 Oca.	Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Yıllık %	▲	0,7%	-0,3%
28 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		900 bin
28 Oca.	ABD	16:30	4Ç20	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	▲	4,4%	33,4%
28 Oca.	ABD	16:30	4Ç20	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%	▲	4,0%	3,4%
28 Oca.	ABD	18:00	Ara.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	▲	0,5%	0,6%
28 Oca.	ABD	18:00	Ara.	Yeni Konut Satışları	▲	877 bin	841 bin
28 Oca.	Türkiye		4Ç20	Garanti Bankası Finansal Sonuçları			
29 Oca.	Japonya	02:30	Oca.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲		-1,3%
29 Oca.	Japonya	02:30	Ara.	İşsizlik Oranı	▲	3,0%	2,9%
29 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	-1,5%	-0,5%
29 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-4,57 mlr \$
29 Oca.	Almanya	10:00	4Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲	7,3%	8,5%
29 Oca.	Türkiye	11:00	Ara.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		-61,93%
29 Oca.	Almanya	11:55	Oca.	İşsizlik Oranı %	▲	6,1%	6,1%
29 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Kişisel Gelir ve Harcamalar	▲		
29 Oca.	ABD	18:00	Ara.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	▲		-2,6%
29 Oca.	ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	81,30	79,20
1 Şub.	Çin	04:45	Oca.	Caixin PMI İmalat	▲		53,00
1 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	Markit/ISO PMI İmalat	▲		50,80
1 Şub.	Fransa	11:50	Oca.	Markit PMI İmalat	▲		
1 Şub.	Almanya	11:55	Oca.	Markit/BME PMI İmalat	▲		
1 Şub.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat	▲		
1 Şub.	İngiltere	12:30	Oca.	Markit PMI İmalat	▲		
1 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	İşsizlik Oranı	▲		8,3%
1 Şub.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat	▲		
1 Şub.	ABD	18:00	Ara.	İnşaat Harcamaları	▲		0,9%
1 Şub.	ABD	18:00	Oca.	ISM İmalat PMI	▲		60,70
2 Şub.	Fransa	10:45	Ocak Öncü	TÜFE- Aylık %	▲		
2 Şub.	Fransa	10:45	Ocak Öncü	TÜFE- Yıllık %	▲		
2 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç Öncü	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲		12,5%
2 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç Öncü	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	▲		-4,3%

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

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	34.372	6,61	818	AL	EÜG	8,83	34%
GARAN	39.984	9,52	2.888	AL	EÜG	12,60	32%
HALKB	13.457	5,44	460	AL	EPG	7,52	38%
ISCTR	29.160	6,48	385	AL	EÜG	8,71	34%
YKBNK	25.510	3,02	961	TUT	EÜG	3,80	26%
ALBRK	2.822	2,09	259	SAT	EPG	1,50	-28%
TSKB	5.404	1,93	1.025	TUT	EPG	1,86	-4%
Çimento							
CIMSA	3.147	23,30	60	TUT	EÜG	18,05	-23%
AKCNS	3.685	19,25	46	TUT	EÜG	19,40	1%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	23.299	34,48	288	TUT	EÜG	40,35	17%
VESTL	8.487	25,30	126	AL	EÜG	27,15	7%
Demir-Çelik							
EREGL	52.500	15,00	488	TUT	EÜG	16,70	11%
KRDMD	5.384	6,90	1.472	AL	EÜG	7,80	13%
Gayrimenkul							
TRGYO	4.190	4,19	147	TUT	EPG	4,33	3%
EKGYO	9.652	2,54	1.134	TUT	EÜG	2,62	3%
ISGYO	2.493	2,60	215	TUT	EPG	2,43	-7%
Havacılık							
TAVHL	8.174	22,50	268	TUT	EPG	23,50	4%
THYAO	17.429	12,63	1.638	AL	EÜG	15,78	25%
PGSUS	7.427	72,60	569	AL	EÜG	96,90	33%
Holding							
KCHOL	54.471	21,48	278	AL	EÜG	28,00	30%
SAHOL	22.832	11,19	177	TUT	EPG	13,50	21%
SISE	23.434	7,65	1.375	AL	EÜG	9,30	22%
Savunma							
AELS	41.815	18,34	686	TUT	EPG	20,90	14%
OTKAR	9.216	384,00	398	SAT	EAG	264,00	-31%
Otomotiv							
FROTO	56.181	160,10	141	TUT	EÜG	135,00	-16%
TOASO	18.810	37,62	113	TUT	EÜG	37,50	0%
DOAS	7.986	36,30	104	TUT	EPG	24,90	-31%
Perakende							
BIZIM	966	16,10	61	TUT	EPG	16,50	2%
BIMAS	45.540	75,00	247	TUT	EPG	78,90	5%
MGROS	8.328	46,00	166	TUT	EPG	50,25	9%
Telekomünikasyon							
TCELL	36.388	16,54	612	AL	EÜG	26,10	58%

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.