Günlük Strateji Bülteni

28 Ocak 2021 Perşembe

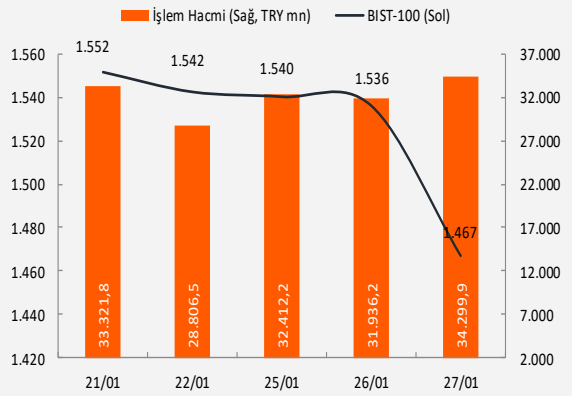
Piyasa Verileri

Endeksler		27 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.467,0	-4,5%	-0,7%
BIST030	▼	1.575,2	-3,8%	-3,7%
VIOP030 Endeks	▼	1.591,0	-3,5%	-3,4%
FTSE	▼	6.567,4	-1,3%	1,7%
DJI	▼	30.303,2	-2,1%	-1,0%
DAX	▼	13.620,5	-1,8%	-0,7%
RTS	▼	1.393,0	-2,1%	0,4%
Parite		**27 Ocak**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	7,4239	0,1%	-0,8%
EUR/TRY	▼	8,9766	0,0%	-1,4%
($+€)/TRY	▲	8,1630	0,3%	-1,4%
EUR/USD	▼	1,2092	-0,1%	-1,0%
Emtia		**27 Ocak**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▼	55,24	-0,1%	7,1%
Bakır ($/ton)	▼	3,55	-0,5%	1,0%
Altın ($/ons)	▼	1.839	-0,5%	-2,9%
Gümüş ($/ons)	▼	25,14	-1,0%	-4,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(mn TL)
BEYAZ	10%	BAGFS	-10%	ODAS	2221
MAALT	10%	EGGUB	-10%	EKGYO	1803
LUKSK	10%	KRONT	-10%	GARAN	1763
INTEM	10%	KONYA	-10%	KRDMD	1380
GLRYH	10%	MRSHL	-10%	KOZAL	1268

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay başlangıç yapan BIST-100 endeksi günün geri kalanında yurtdışındaki sert satışlara paralel olarak geriledi ve günü %4.5 kayıpla 1,467 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 31.1 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 4 hisse değer kazandı, 96 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken Dolar/TL 7.42 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda dünkü satışların ardından hafif negatif seyir sürüyor.

Küresel piyasalar açısından dün bir çok gelişmenin aynı anda yaşandığı ve bu gelişmelerin bir süredir beklenen kar satışı ihtimaline zemin hazırladığı düşünülebilir. Avrupa tarafında gün içinde satışların sertleştiğini ardından ABD seansında da başka sebeplerle satışların devam ettiğini gözlemledik. İlk olarak AB ile aşı geliştiricisi AstraZeneca arasında anlaşma sağlanamaması ile aşı dağıtımının ötelenebileceği beklentisi piyasalarda baskı yaratırken, ECB üyesi Knot'un faiz indirimi sinyali vermesi risk algısını daha da bozdu. ABD tarafında ise bilançolar ve FED kararı takip edildi. FED toplantısı beklentilere paralel gerçekleşmesi ile gölgede kalırken, Apple, Facebook ve Tesla bilançoları fiyatlamalar üzerinde etki yarattı. Ancak ABD'de son birkaç gündür izlenen en önemli konu, Gamestop hissesinin sosyal medyada spekülle edilerek fiyatının 2 katından fazla yükselmesi oldu. Özellikle bazı serbest fon ve yatırım kuruluşlarının bu hissede açık pozisyonda kalmaları, diğer hisse pozisyonlarını azaltmalarına ve endeksler üzerinde baskı oluşmasına sebep oldu. Genel olarak dünkü tüm gelişmelere bakıldığında etkinin geçici olabileceğini düşünsek de endekslerin seviyeleri ve katalizör eksikliği zayıflığı sürdürebilir. Ancak BIST-100 için hali hazırda daralan yükseliş potansiyelinin gerilemelerde arttığını ve orta-uzun vade için alım fırsatı yarattığını düşünüyoruz.

BIST-100 endeksinin güne hafif satıcılı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Teknik olarak görünüm zayıf, dolar bazında 195, TL bazında ise 1,453 ana destek seviyeleri olarak öne çıkıyor. Kısa vadede 1,475 seviyesinden itibaren endekste aşırı satım bölgeye girildiğini ve tepki ihtimalinin arttığını düşünüyoruz. Ancak 1,500 aşılmadıkça dalgalanma sürebilir, bu nedenle temkinli olmayı öneriyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** GARAN, ISBIR
- **Haftalık Ajanda**
- **Takip Listesi**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Oca.	Ekonomik Güven Endeksi		86,4
Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu		
Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Tüketici Güven Endeksi		
Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Aylık %	0,4%	0,5%
Almanya	16:00	Oca.	TÜFE- Yıllık %	0,7%	-0,3%
ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		900 bin
ABD	16:30	4Ç20	GSYH - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%	4,4%	33,4%
ABD	16:30	4Ç20	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksel%	4,0%	3,4%
ABD	18:00	Ara.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	0,5%	0,6%
ABD	18:00	Ara.	Yeni Konut Satışları	877 bin	841 bin
Türkiye		4Ç20	Garanti Bankası Finansal Sonuçları		

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Garanti Bankası (GARAN):** Banka bugün piyasa kapanışı ardından 4Ç20 finansal sonuçlarını açıklayacak. Garanti Bankası'nın net dönem karının 4Ç'de bir önceki çeyreğe göre %46,5, yıllık %17,1 azalarak 1,01 mlr TL (piyasa beklentisi:1,25 mlr TL) düzeyinde gerçekleşmesini tahmin ediyoruz. 4Ç'de kredi-mevduat makasındaki daralmanın etkisi ile bankanın net faiz gelirlerinde bir önceki çeyreğe göre %5,5 düşüş bekliyoruz. Bir önceki çeyreğe göre %52,0 yükselmesini öngördüğümüz swap giderleri ve %12,4 artış beklediğimiz faaliyet giderlerinin, bankanın net karının olumsuz etkileyeceğini düşünüyoruz.

- **(+) İşbir Holding (ISBIR):** Bağlı Ortaklığı **İşbir Sentetik Dokuma Sanayi**'nin halka arzına ilişkin olarak Garanti Yatırım Menkul Kıymetler'in yetkilendirildiğini ve halka arz aracılık sözleşmesi imzalandığını bildirdi. İşbir Sentetik Dokuma Sanayi'nin paylarının halka arzına yönelik olarak esas sözleşmesinin ilgili maddelerinin SPK tebliğ ve hükümleri doğrultusunda değiştirilmesi amacıyla SPK'ya yapılan başvurunun da onaylandığı belirtildi.

Haftalık Ajanda

28 Ocak 2021 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%		4,4%	33,4%
28 Oca.	ABD	16:30	4Ç20	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksel%		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 Çeyreksel (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		52,60	53,00
1 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	Markit/ISO PMI İmalat			50,80
1 Şub.	Fransa	11:50	Oca.	Markit PMI İmalat			51,50
1 Şub.	Almanya	11:55	Oca.	Markit/BME PMI İmalat		58,60	57,00
1 Şub.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat		55,50	54,70
1 Şub.	İngiltere	12:30	Oca.	Markit PMI İmalat			52,90
1 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	İşsizlik Oranı			8,3%
1 Şub.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat			59,10
1 Şub.	ABD	18:00	Ara.	İnşaat Harcamaları		0,7%	0,9%
1 Şub.	ABD	18:00	Oca.	ISM İmalat PMI		60,00	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 Çeyreksel (mevs. düzelt. %)			12,5%
2 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç Öncü	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)			-4,3%
3 Şub.	Çin	04:45	Oca.	Caixin PMI İmalat Dışı			56.3
3 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	TÜFE- Yıllık %		14,20%	14,60%
3 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	TÜFE- Aylık %		0,90%	1,25%
3 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %			14,30%
3 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	ÜFE - Aylık %			2,36%
3 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	ÜFE - Yıllık %			0,25
3 Şub.	Fransa	11:50	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı		49,20	46,50
3 Şub.	Almanya	11:55	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı		47,50	46,80
3 Şub.	Avro Bölgesi	12:00	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı		47,30	45,00
3 Şub.	İngiltere	12:30	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı			38,80
3 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	ÜFE - Aylık %		0,10%	0,40%
3 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	ÜFE - Yıllık %		-2,20%	-1,90%
3 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Tahmini Tüfe-Yıllık %		-0,20%	-0,30%
3 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Ocak Öncü	TÜFE- Aylık %			
3 Şub.	ABD	16:15	Oca.	ADP İstihdam Raporu		49 bin	-123 bin
3 Şub.	ABD	17:45	Oca.	Markit PMI İmalat Dışı			57,50
3 Şub.	ABD	18:00	Oca.	ISM İmalat Dışı PMI		57,00	57,20

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

Takip Listesi

28 Ocak 2021 Perşembe

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	32.968	6,34	822	AL	EÜG	8,83	39%
GARAN	38.262	9,11	2.897	AL	EÜG	12,60	38%
HALKB	13.037	5,27	462	AL	EPG	7,52	43%
ISCTR	28.125	6,25	386	AL	EÜG	8,71	39%
YKBNK	24.328	2,88	965	TUT	EÜG	3,80	32%
ALBRK	2.862	2,12	261	SAT	EPG	1,50	-29%
TSKB	5.012	1,79	986	TUT	EPG	1,86	4%
Çimento							
CIMSA	2.961	21,92	62	TUT	EÜG	18,05	-18%
AKCNS	3.459	18,07	46	TUT	EÜG	19,40	7%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	22.313	33,02	286	TUT	EÜG	40,35	22%
VESTL	8.514	25,38	129	AL	EÜG	27,15	7%
Demir-Çelik							
EREGL	50.750	14,50	489	TUT	EÜG	16,70	15%
KRDMD	5.071	6,50	1.482	AL	EÜG	7,80	20%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.840	3,84	147	TUT	EPG	4,33	13%
EKGYO	8.930	2,35	1.154	TUT	EÜG	2,62	11%
ISGYO	2.320	2,42	217	TUT	EPG	2,43	0%
Havacılık							
TAVHL	7.585	20,88	270	TUT	EPG	23,50	13%
THYAO	16.491	11,95	1.641	AL	EÜG	15,78	32%
PGSUS	7.043	68,85	571	AL	EÜG	96,90	41%
Holding							
KCHOL	51.783	20,42	278	AL	EÜG	28,00	37%
SAHOL	21.996	10,78	178	TUT	EPG	13,50	25%
SISE	22.453	7,33	1.378	AL	EÜG	9,30	27%
Savunma							
ASELS	40.151	17,61	685	TUT	EPG	20,90	19%
OTKAR	8.426	351,10	402	SAT	EAG	264,00	-25%
Otomotiv							
FROTO	52.672	150,10	142	TUT	EÜG	135,00	-10%
TOASO	18.010	36,02	112	TUT	EÜG	37,50	4%
DOAS	7.238	32,90	105	TUT	EPG	24,90	-24%
Perakende							
BIZIM	903	15,05	59	TUT	EPG	16,50	10%
BIMAS	45.176	74,40	245	TUT	EPG	78,90	6%
MGROS	7.898	43,62	168	TUT	EPG	50,25	15%
Telekomünikasyon							
TCELL	36.080	16,40	621	AL	EÜG	26,10	59%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor

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 ISTANBUL
+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 dayanılarak 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.*