

03 Mart 2021 Çarşamba

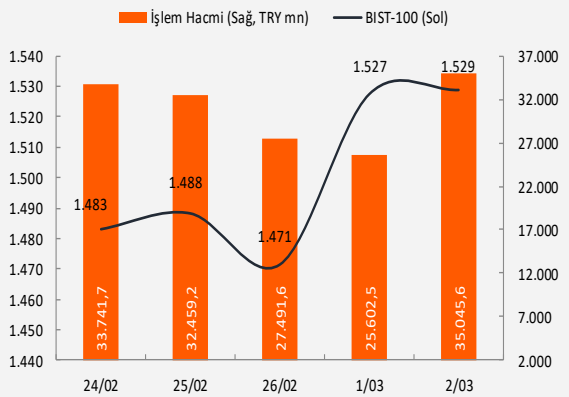
Piyasa Verileri

Endeksler		2 Mart	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.528,8	0,1%	3,5%
BIST030	▲	1.614,8	0,4%	-1,3%
VIOP030 Endeks	▼	1.609,8	-0,6%	1,0%
FTSE	▲	6.613,8	0,4%	2,4%
DJI	▼	31.391,5	-0,5%	2,6%
DAX	▲	14.039,8	0,2%	2,3%
RTS	▲	1.452,5	0,7%	4,7%
Parite		2 Mart	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	7,3446	-0,2%	-1,5%
EUR/TRY	▼	8,8776	-0,3%	-2,5%
(\$+€)/TRY	▲	8,0763	1,3%	-2,5%
EUR/USD	▼	1,2087	0,0%	-1,1%
Emtia		2 Mart	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	62,85	0,8%	21,9%
Bakır (\$/ton)	▲	4,20	0,5%	19,5%
Altın (\$/ons)	▼	1.734	0,0%	-8,5%
Gümüş (\$/ons)	▼	26,79	-0,4%	1,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
AYEN 10%	UMPAS -10%	THYAO 5372
EPLAS 10%	CASA -10%	SISE 2183
ISBIR 10%	EMNIS -10%	PETKM 1998
ARTI 10%	SEKUR -10%	EKGYO 1935
SEKFK 10%	BRMEN -10%	KOZAL 1754

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST-100 endeksi gün içinde dalgalı yatay bir seyir izledi ve günü 1,528 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 35 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 33 hisse değer kazandı, 62 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken Dolar/TL 7.35 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda hafif pozitif bir seyir izleniyor.

Dün ABD endekslerindeki geri çekilmenin ardından bugüne Asya piyasaları öncülüğünde pozitif başlıyoruz. Sabah saatlerinde Çin'de açıklanan hizmet PMI verisi Ocak ayına göre gerilese de halen büyüme bölgesinde yer alıyor. Dün özellikle Nasdaq endeksi zayıf performans gösterirken ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ise yatay seyir izlendi. ABD'de Başkan Biden Mayıs sonuna kadar önemli miktarda aşıya erişilebileceğini açıkladı. Piyasalarda faizlerdeki yükseliş eğilimi önemini koruyor. Bu aşamada yarınki Powell açıklamalarını ve Cuma günü açıklanacak olan ABD tarımdışı istihdam verisi takip ediyoruz. Bugün içeride Şubat ayı enflasyon verisi izlenirken, yurtdışında da hizmet PMI endekslerini takip edeceğiz. Piyasalarda genel olarak iyimserliğin korunduğunu söyleyebiliriz.

BIST-100 endeksinin güne hafif pozitif bir seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede sert dalgalanmanın ardından dengelenen endekste 1,520-1,535 bandı kısa vadede yön tayini açısından önemli. 1,570 ana direnç, 1,500 ise ana destek konumunda.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: EKGYO, PETKM
- Açıklanan Temettüleri: BRYAT, EGPRO, ISCTR, NUHCM, POLTK
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Çin	04:45	Şub.	Caixin PMI Bileşik		52,2
Çin	04:45	Şub.	Caixin PMI İmalat Dışı		52,0
Türkiye	10:00	Şub.	TÜFE- Yıllık %	15,45%	14,97%
Türkiye	10:00	Şub.	TÜFE- Aylık %	0,75%	1,68%
Türkiye	10:00	Şub.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %		2,66%
Türkiye	10:00	Şub.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %		26,16%
Almanya	11:55	Şub.	Markit PMI İmalat Dışı	46,8	45,9
Almanya	11:55	Şub.	Markit/BME PMI Bileşik		51,3
Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Markit PMI İmalat Dışı	45,0	44,7
Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Markit PMI Bileşik	47,5	48,1
İngiltere	12:30	Şub.	Markit PMI İmalat Dışı	38,8	49,7
İngiltere	12:30	Şub.	Markit PMI Bileşik	40,6	49,8
Avro Bölgesi	13:00	Oca.	ÜFE - Yıllık %	-1,2%	-1,1%
ABD	16:15	Şub.	ADP İstihdam Raporu	125 bin	174 bin
ABD	17:45	Şub.	Markit PMI Bileşik		58,8
ABD	17:45	Şub.	Markit PMI İmalat Dışı		58,9
ABD	18:00	Şub.	ISM İmalat Dışı PMI	58,5	58,7
ABD	22:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayınlanacak		
Türkiye		4Ç20	Anadolu Grubu Holding Finansal Sonuçları		

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, 28.03.2018 tarihinde Genel Kurulu kararı ile yürürlüğe giren Geri Alım Programı'nın 25.03.2021 tarihinde süresinin sona erecek olması sebebiyle, gerekli görülen durumlarda uygulanmak üzere, Şirket Geri Alım Programı'nın yapılacak ilk olağan genel kurulda tekrar ortakların onayına sunulmasına karar verildiğini açıkladı. Program kapsamında belirlenen azami fon tutarı 1,08 mlr TL, geri alıma konu azami pay sayısı 380 mn TL, alt ve üst fiyat limitleri ise 0,00 TL - 4,00 TL'dir.
- **(+) Petkim (PETKM):** 4Ç20 döneminde piyasa beklentisinin %76 üzerinde, yıllık %141 artışla 663 mn TL net kar açıkladı. Operasyonel tarafta beklentilerin üzerinde gelen sonuçların desteğinde şirketin yılın tamamında net karı yıllık %11 yükselişle 1,09 mlr TL'ye ulaştı. Satış gelirleri 4Ç20'de yıllık %46 artışla 4,09 mlr TL'ye yükselirken FAVÖK, beklentilerin %17 üzerinde, yıllık %145 artışla 764 mn TL'ye yükseldi. FAVÖK marjı 4Ç20'de yıllık 7,5 puan yükselişle %18,7 seviyesine yükseldi. Şirketin 3Ç20'deki 5,5 mlr TL'lik net borç pozisyonu, 4Ç20'de %15 düşerek 4,6 mlr TL'ye gerilerken, Net Borç/FAVÖK rasyosu da 4,02x düzeyinden 2,57x seviyesine geriledi. **Yorum:** Hem operasyonel hem de net kar tarafında beklentilerin aşılması yanı sıra net borç seviyesindeki gerilemeye, bugün piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekliyoruz. Şirket hisseleri son bir ayda endeksten %8 pozitif ayrıştı.

Açıklanan Temettüler

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
BRYAT		2,40	2,04	0,5%		
EGPRO		0,44	0,38	1,2%		
ISCTR	02.04.2021	0,15	0,13	2,6%	-1,3	31.03.2021
NUHCM	30.03.2021	1,50	1,28	2,3%		25.03.2021
POLTK	08.03.2021	2,01	1,71	0,6%		12.01.2021

03 Mart 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSi	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
3 Mar.	Çin	04:45	Şub.	Caixin PMI Bileşik	▲		52,2
3 Mar.	Çin	04:45	Şub.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲		52,0
3 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	TÜFE- Yıllık %	▲	15,45%	14,97%
3 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	TÜFE- Aylık %	▲	0,75%	1,68%
3 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %	▲		2,66%
3 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %	▲		26,16%
3 Mar.	Almanya	11:55	Şub.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	46,8	45,9
3 Mar.	Almanya	11:55	Şub.	Markit/BME PMI Bileşik	▲		51,3
3 Mar.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	45,0	44,7
3 Mar.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Markit PMI Bileşik	▲	47,5	48,1
3 Mar.	İngiltere	12:30	Şub.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	38,8	49,7
3 Mar.	İngiltere	12:30	Şub.	Markit PMI Bileşik	▲	40,6	49,8
3 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	ÜFE - Yıllık %	▲	-1,2%	-1,1%
3 Mar.	ABD	16:15	Şub.	ADP İstihdam Raporu	▲	125 bin	174 bin
3 Mar.	ABD	17:45	Şub.	Markit PMI Bileşik	▲		58,8
3 Mar.	ABD	17:45	Şub.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		58,9
3 Mar.	ABD	18:00	Şub.	ISM İmalat Dışı PMI	▲	58,5	58,7
3 Mar.	ABD	22:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayınlanacak			
3 Mar.	Türkiye		4Ç20	Anadolu Grubu Holding Finansal Sonuçları			
4 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	İşsizlik Oranı	▲	8,3%	8,3%
4 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Perakende Satışlar- Yıllık %	▲	0,3%	0,6%
4 Mar.	Türkiye	14:30	Şub.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		
4 Mar.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		730 bin
4 Mar.	ABD	18:00	Oca.	Fabrika Siparişleri	▲	1,0%	1,1%
4 Mar.	ABD	18:00	Oca.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		2,3%
4 Mar.	ABD	20:05		Fed Başkanı Powell'in konuşması			
5 Mar.	Almanya	10:00	Oca.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲	0,8%	-1,9%
5 Mar.	ABD	16:30	Şub.	Tarım Dışı İstihdam	▲	110 bin	49 bin
5 Mar.	ABD	16:30	Şub.	İşsizlik Oranı	▲	6,4%	6,3%
5 Mar.	ABD	16:30	Oca.	Dış Ticaret Dengesi	▲	-65,80 mlr \$	-66,60 mlr \$
5 Mar.	Türkiye	17:30	Şub.	Hazine Nakit Dengesi	▲		-26,10 mlr TL
8 Mar.	Japonya	02:50	4Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲		
8 Mar.	Japonya	02:50	4Ç20	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	▲		
8 Mar.	Almanya	10:00	Oca.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲	0,8%	
8 Mar.	ABD	18:00	Oca.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲	0,5%	1,2%
3 Mar.	Türkiye		4Ç20	Medical Park Finansal Sonuçları			
9 Mar.	Almanya	10:00	Oca.	Dış Ticaret Dengesi	▲		16,1 mlr €
9 Mar.	Almanya	10:00	Oca.	Cari Denge	▲		28,2 mlr €
9 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç20	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲		-0,6%
9 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç20	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	▲	-4,4%	-5,0%

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	32.760	6,30	628	AL	EÜG	8,83	40%
GARAN	38.640	9,20	1.843	AL	EÜG	12,60	37%
HALKB	13.383	5,41	441	AL	EPG	6,48	20%
ISCTR	26.055	5,79	325	AL	EÜG	8,71	50%
YKBNK	23.229	2,75	608	AL	EÜG	3,80	38%
ALBRK	3.038	2,25	213	SAT	EAG	1,50	-33%
TSKB	4.816	1,72	671	TUT	EPG	1,86	8%
Çimento							
CIMSA	3.034	22,46	72	TUT	EÜG	19,40	-14%
AKCNS	3.691	19,28	57	TUT	EÜG	19,40	1%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	23.272	34,44	286	TUT	EÜG	40,35	17%
VESTL	9.534	28,42	145	TUT	EÜG	27,15	-4%
Demir-Çelik							
EREGL	52.850	15,10	530	TUT	EÜG	18,00	19%
KRDMD	5.329	6,83	1.093	AL	EÜG	8,40	23%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.590	3,59	129	TUT	EPG	4,33	21%
EKGYO	9.196	2,42	1.264	TUT	EÜG	2,62	8%
ISGYO	2.215	2,31	225	TUT	EPG	2,43	5%
Havacılık							
TAVHL	9.714	26,74	259	TUT	EÜG	27,55	3%
THYAO	20.438	14,81	1.441	TUT	EÜG	15,78	7%
PGSUS	9.422	92,10	513	AL	EÜG	96,90	5%
Holding							
KCHOL	58.275	22,98	234	AL	EÜG	29,00	26%
SAHOL	21.771	10,67	180	TUT	EPG	13,50	27%
SISE	23.679	7,73	1.382	AL	EÜG	10,10	31%
Savunma							
AELS	39.193	17,19	607	AL	EÜG	24,25	41%
OTKAR	9.120	380,00	458	SAT	EAG	264,00	-31%
Otomotiv							
FROTO	67.585	192,60	255	TUT	EÜG	154,20	-20%
TOASO	19.190	38,38	114	TUT	EÜG	37,50	-2%
DOAS	7.084	32,20	94	SAT	EPG	29,00	-10%
Perakende							
BIZIM	882	14,70	47	TUT	EPG	16,50	12%
BIMAS	41.350	68,10	239	TUT	EPG	78,90	16%
MGROS	7.184	39,68	191	AL	EPG	50,25	27%
Telekomünikasyon							
TCELL	35.420	16,10	648	AL	EÜG	26,10	62%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri



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.