

07 Nisan 2021 Çarşamba

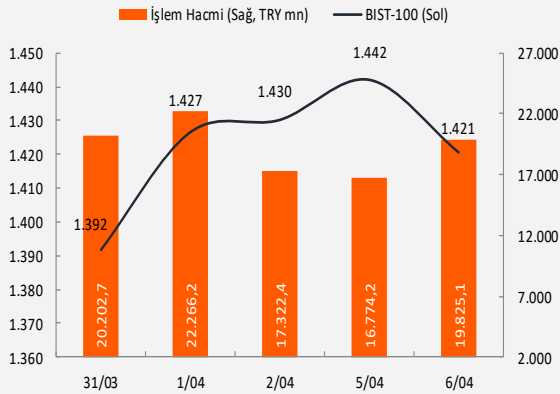
Piyasa Verileri

Endeksler		6 Nisan	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.420,6	-1,5%	-3,8%
BIST030	▼	1.453,0	-1,3%	-11,2%
VIOP030 Endeks	▼	1.455,3	-2,2%	-12,7%
FTSE	▲	6.823,6	1,3%	5,6%
DJI	▼	33.430,2	-0,3%	9,2%
DAX	▲	15.212,7	0,7%	10,9%
RTS	▼	1.426,9	-2,1%	2,8%
Parite		6 Nisan	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,1570	0,2%	9,0%
EUR/TRY	▲	9,6894	0,2%	6,5%
(\$+€)/TRY	▲	8,8662	0,5%	7,1%
EUR/USD	▼	1,1870	0,0%	-2,8%
Emtia		6 Nisan	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	62,83	0,4%	21,9%
Bakır (\$/ton)	▼	4,07	-0,7%	15,8%
Altın (\$/ons)	▼	1.740	-0,2%	-8,2%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,17	-0,3%	-4,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
KRONT 10%	IEYHO -10%	GARAN 1201
ARTI 10%	VAKFN -10%	BJKAS 1174
SARKY 10%	KRTEK -10%	FENER 1150
TKURU 10%	UTPYA -10%	GUBRF 1137
DOCO 10%	DERHL -10%	EKGYO 990

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında satıcıları seyretilti ve %1.49 kayıpla 1,420 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 19.8 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 15 hisse değer kazandı, 85 hisse ise değer kaybetti. Bu sabah dolar/TL 8.16 seviyesinden güne başlarken, yurtdışı vadeli piyasalarda ise karışık bir seyir izleniyor.

Dün veri akışı açısından sakin geçen günde, içeride AB Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen'in Türkiye ziyareti takip edilirken, yurtdışında ise IMF'nin ekonomik tahminleri izlendi. Ankara'da Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile görüşen Avrupa Birliği Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, ekonomik iş birliği, göçmen konusu ve gümrük birliğine ilişkin ılımlı açıklamalarda bulundu. Öte yandan IMF 2021 dünya büyüme tahminlerini yukarı yönde revize etti. IMF, Türkiye için 2021 büyüme tahminini %6, 2022 büyüme tahminini ise %3.5 seviyesinde tutarken 2021 enflasyonunu %13.6 olarak tahmin etti. Bugün Avrupa'da Markit PMI imalat dışı endeksleri takip edilecek. Ayrıca, içeride Hazine nakit dengesi, ABD'de de FOMC toplantı tutanakları yayınlanacak. Piyasalarda gözler birkaç gündür gerileyen tahvil faizleri ile beraber rekor tazeleyen ABD endekslerinde olacak. Para birimlerinde ise aşılma oranları performansın ana kaynağı olarak öne çıkıyor.

BIST-100 endeksinin bugüne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Teknik olarak 1,450 seviyesini geçmeyi başaramayan endekste 1,420-1,410 ve 1,390 destek seviyeleri iken 1,390 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak takip ediyoruz. 1,433 ise ilk direnç seviyesi olarak öne çıkmaktadır. Endekste demir-çelik, havacılık ve perakende sektörlerini olası gerilemelerde alım için cazip buluyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB, mart ayı fiyat gelişmeleri raporunu yayımladı
- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi mart ayında 65,71'e geriledi
- IMF, Türkiye için büyüme tahminini değiştirmede

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: GUBRF, TUREX
- Temettü Ödemeleri: AYGAZ, HLGYO, ISKPL
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:55	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	50,8	45,7
Almanya	10:55	Mar.	Markit/BME PMI Bileşik	56,8	51,1
Avro Bölgesi	11:00	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	48,8	45,7
Avro Bölgesi	11:00	Mar.	Markit PMI Bileşik	52,5	48,8
İngiltere	11:30	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	56,8	
İngiltere	11:30	Mar.	Markit PMI Bileşik	56,6	56,6
ABD	15:30	Şub.	Dış Ticaret Dengesi		-68,2 mlr \$
Türkiye	17:30	Mar.	Hazine Nakit Dengesi		-3,5 mlr TL
ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları (16-17 Mart)		

TCMB, mart ayı fiyat gelişmeleri raporunu yayımladı

- TCMB, 2021 yılı mart ayında %1,08 oranında artarak, yıllık artış hızı %15,61'den %16,19'a ulaşan tüketici fiyatlarındaki gelişmeleri değerlendirdi. Enflasyondaki yükselişin enerji, hizmet ve temel mallardan kaynaklandığı, gıda grubunda enflasyonun gerileme gösterdiği belirtildi.
- Gıda enflasyonunun taze meyve ve sebze fiyatları öncülüğünde bir önceki aya göre yavaşladığı, işlenmiş gıda enflasyonundaki güçlü artış eğiliminin bir miktar hız kesmekle birlikte devam ettiği ifade edildi. Uluslararası petrol fiyatlarındaki artış eğilimine rağmen eşel mobil uygulamasının enflasyonu sınırlamaya devam ettiği belirtildi. Böylece enerji fiyatlarının yatay bir seyir izlemesine karşın, grup yıllık enflasyonunun baz etkisiyle belirgin şekilde yükseldiği vurgulandı.
- Hizmet enflasyonu kontrollü normalleşme sürecinin bazı alt kalemler üzerindeki yukarı yönlü etkisi ve özel iletişim vergisindeki artışın gecikmeli yansımalarına bağlı olarak artış gösterdiği belirtildi.
- Yurt içi üretici fiyatları Mart'ta %4,13 yükselmiş, yıllık enflasyon 4,11 puan artarak %31,2 oldu. Üretici fiyatlarının başta petrol ve endüstriyel metaller olmak üzere uluslararası emtia fiyatlarındaki yükseliş, TL'de yakın dönemdeki görünüm ve bazı ürünlerde süregelen arz sıkıntılarının etkisiyle güçlü bir artış kaydederek yükseliş eğilimini sürdürdüğü vurgulandı.

TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi mart ayında 65,71'e geriledi

- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi 2021 yılı mart ayında bir önceki aya kıyasla %5,4 değer kaybederek 65,71 düzeyine geriledi. Endeksteeki düşüş; ocak ayında TL'de görülen dalgalı seyir nedeniyle Türk mallarının yabancı mallar cinsinden fiyatlarının gerilediğini gösteriyor.

IMF, Türkiye için büyüme tahminini değiştirmede

- IMF yayımladığı "Dünya Ekonomik Görünüm" adlı raporunda, Türkiye büyüme tahminini 2021 için %6,0, 2022 için %3,5 ile değiştirmede.
- IMF, 2021 küresel büyüme tahminini Ocak ayında yayımlanan güncelleme raporuna kıyasla 0,5 puan artırarak %6,0 düzeyine yükseltti. 2022 yılı için tahminini %4,2'den %4,4'e çıkardı.

07 Nisan 2021 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Gübre Fabrikaları (GUBRF)**: İştiraki Tarkim Bitki Koruma'nın halka arz çalışmalarına başlamasına karar verildiğini, Tarkim Bitki Koruma'nın sermayesinin %40'ının şirkete, %60'ı ise hakim ortağı Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne ait olduğunu açıkladı.
- (=) **Tureks Turizm (TUREX)**: Borsa İstanbul, şirketin halka arz edilen 22.500.000 TL nominal değerli paylarının 8 Nisan tarihinden itibaren Ana Pazar'da 12,00 TL hisse başı baz fiyat, "TUREX.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını bildirdi.

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
AYGAZ	07.04.2021	0,50	0,43	3,2%	31.03.2021
HLGYO	07.04.2021	0,01	0,01	0,2%	31.03.2021
ISKPL	07.04.2021	0,04	0,03	0,1%	31.03.2021

07 Nisan 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
7 Nis.	Almanya	10:55	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	50,8	45,7
7 Nis.	Almanya	10:55	Mar.	Markit/BME PMI Bileşik	▲	56,8	51,1
7 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	48,8	45,7
7 Nis.	Avro Bölgesi	11:00	Mar.	Markit PMI Bileşik	▲	52,5	48,8
7 Nis.	İngiltere	11:30	Mar.	Markit PMI İmalat Dışı	▲	56,8	
7 Nis.	İngiltere	11:30	Mar.	Markit PMI Bileşik	▲	56,6	56,6
7 Nis.	ABD	15:30	Şub.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-68,2 mlr \$
7 Nis.	Türkiye	17:30	Mar.	Hazine Nakit Dengesi	▲		-3,5 mlr TL
7 Nis.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları (16-17 Mart)			
8 Nis.	Japonya	02:50	Şub.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	▲		-130,1 mlr ¥
8 Nis.	Almanya	09:00	Şub.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲	1,00%	1,40%
8 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	ÜFE - Aylık %	▲	1,20%	1,40%
8 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	ÜFE - Yıllık %	▲	1,20%	
8 Nis.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		719 bin
9 Nis.	Çin	04:30	Mar.	TÜFE- Yıllık %	▲	-0,40%	-0,20%
9 Nis.	Çin	04:30	Mar.	ÜFE - Yıllık %	▲	1,50%	1,70%
9 Nis.	Almanya	09:00	Şub.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲	1,50%	-2,50%
9 Nis.	Almanya	09:00	Şub.	Dış Ticaret Dengesi	▲	16,4 mlr €	22,2 mlr €
9 Nis.	Türkiye	10:00	Nis.	TCMB Beklenti Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	▲		11,54%
9 Nis.	ABD	15:30	Mar.	ÜFE - Aylık %	▲		4,00%
9 Nis.	ABD	15:30	Mar.	ÜFE - Yıllık %	▲	3,80%	2,80%
9 Nis.	ABD	17:00	Şub.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲	0,50%	0,50%
12 Nis.	İngiltere	09:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		-1,5%
12 Nis.	İngiltere	09:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲		-4,9%
12 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲		-5,9%
12 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Perakende Satışlar- Yıllık %	▲		-6,4%
12 Nis.	ABD	21:00	Mar.	Hazine Bütçe Dengesi	▲		-310,9 mlr \$
13 Nis.	Türkiye	10:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		10,0%
13 Nis.	Türkiye	10:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲		11,4%
13 Nis.	Almanya	12:00	Nis.	Zew Beklenti Endeksi	▲		76,60
13 Nis.	Almanya	12:00	Nis.	Zew Cari Endeksi	▲		-61,00
13 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	Zew Beklenti Endeksi	▲		74,00
13 Nis.	ABD	15:30	Mar.	TÜFE- Aylık %	▲		0,4%
13 Nis.	ABD	15:30	Mar.	TÜFE- Yıllık %	▲		1,7%
13 Nis.	Çin	00:00	Mar.	Dış Ticaret Dengesi	▲		78,17 mlr \$

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

07 Nisan 2021 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	25.064	4,82	590	AL	EÜG	8,83	83%
GARAN	28.518	6,79	2.023	AL	EÜG	12,60	86%
HALKB	10.909	4,41	379	AL	EPG	6,48	47%
ISCTR	22.095	4,91	338	AL	EÜG	8,71	77%
YKBNK	18.415	2,18	497	AL	EÜG	3,80	74%
ALBRK	2.363	1,75	144	SAT	EAG	1,50	-14%
TSKB	3.864	1,38	469	TUT	EPG	1,86	35%
Çimento							
CIMSA	2.915	21,58	66	TUT	EÜG	19,40	-10%
AKCNS	3.634	18,98	44	TUT	EÜG	19,40	2%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	22.718	33,62	245	TUT	EÜG	40,35	20%
VESTL	12.170	36,28	260	TUT	EÜG	31,00	-15%
Demir-Çelik							
EREGL	53.935	15,41	553	TUT	EÜG	18,00	17%
KRDMD	5.742	7,36	971	AL	EÜG	8,40	14%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.360	3,36	93	TUT	EPG	4,33	29%
EKGYO	7.296	1,92	1.158	TUT	EPG	2,62	36%
ISGYO	1.870	1,95	154	TUT	EPG	2,43	24%
Havacılık							
TAVHL	7.774	21,40	227	TUT	EÜG	27,55	29%
THYAO	17.609	12,76	1.287	TUT	EÜG	15,78	24%
PGSUS	7.621	74,50	380	TUT	EÜG	96,90	30%
Holding							
KCHOL	49.830	19,65	273	AL	EÜG	29,00	48%
SAHOL	17.833	8,74	204	TUT	EPG	13,50	54%
SISE	22.637	7,39	1.149	AL	EÜG	10,10	37%
Savunma							
ASELS	35.408	15,53	484	AL	EÜG	24,25	56%
OTKAR	8.839	368,30	463	SAT	EAG	264,00	-28%
Otomotiv							
FROTO	69.094	196,90	539	TUT	EÜG	154,20	-22%
TOASO	16.690	33,38	128	TUT	EÜG	37,50	12%
DOAS	6.785	30,84	109	SAT	EPG	29,00	-6%
Perakende							
BIZIM	932	15,54	44	AL	EPG	18,40	18%
BIMAS	41.806	68,85	273	AL	EPG	86,10	25%
MGROS	6.779	37,44	212	AL	EPG	50,25	34%
Telekomünikasyon							
TCELL	34.320	15,60	598	AL	EÜG	26,10	67%

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.