

13 Nisan 2021 Salı

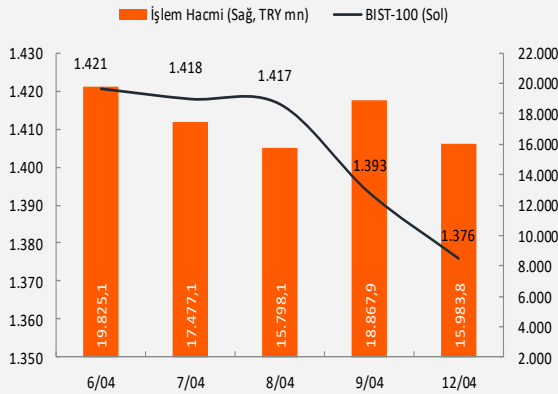
Piyasa Verileri

Endeksler		12 Nisan	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.375,9	-1,2%	-6,8%
BIST030	▼	1.414,5	-1,3%	-13,5%
VIOP030 Endeks	▼	1.424,0	-1,3%	-14,6%
FTSE	▼	6.889,1	-0,4%	6,6%
DJI	▼	33.745,4	-0,2%	10,3%
DAX	▼	15.215,0	-0,1%	10,9%
RTS	▲	1.432,5	1,0%	3,2%
Parite		12 Nisan	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,1607	0,0%	9,2%
EUR/TRY	▼	9,6986	-0,2%	6,6%
(\$+€)/TRY	▼	8,9013	-0,2%	7,5%
EUR/USD	▼	1,1889	-0,2%	-2,7%
Emtia		12 Nisan	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	63,27	0,4%	22,7%
Bakır (\$/ton)	▼	4,02	-0,6%	14,2%
Altın (\$/ons)	▼	1.729	-0,2%	-8,8%
Gümüş (\$/ons)	▼	24,85	-0,1%	-5,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(mn TL)
PENG	10%	SNKRN	-10%	EREGL	1021
ARTI	10%	BRKO	-10%	GARAN	808
KENT	10%	SONME	-10%	HALKB	718
TKURU	10%	IDGYO	-10%	PETKM	666
AYEN	10%	JANTS	-10%	THYAO	568

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne satışlarla başlayan BİST-100 endeksi gün içinde dalgalansa da toparlanamadı ve % 1.24 kayıpla 1,375 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 15.8 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil 20 hisse değer kazandı, 77 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken, sabah saatlerinde dolar/TL 8.16 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda hafif negatif bir seyir izleniyor.

Küresel hisse piyasaları haftaya sakin başladı. ABD'de kritik enflasyon verisi öncesinde hisse endekslerinin rekor seviyelerinin altında kapanış yaptığını gözlemliyoruz. Salı gününe pozitif sinyal üreten Asya piyasalarında ise Çin'in açıkladığı güçlü dış ticaret verisi yükselişi destekliyor. Öte yandan tahvil faizlerinde de yatay seyir sürüyor. FED yetkilileri ABD enflasyonunda yükseliş olsa da bunun geçici olmasını beklediklerini defalarca belirtti, ancak enflasyon beklentilerinin fiyatlaması zaman zaman sert boyutlara ulaştı. Bu nedenle bugün açıklanacak olan Mart ayı enflasyonu kritik olacak, piyasa beklentisi yıllık %2.4 seviyesinde bulunuyor. İçeride ise sanayi üretimi ve kabine toplantısı takip edilecek. Özellikle kabine toplantısı sonrasında, çünkü bilim kurulu tavsiyeleri ile kısıtlamaların artırılması ihtimalini yüksek görüyoruz. Bu aşamada sektörel olarak gıda ve perakende sektörlerinin pozitif ayrışmasını bekliyoruz.

BIST-100 endeksinin güne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste 1,390-1,400 direnç seviyeleri iken 1,360 destek ve zarar-kes seviyesi olarak takip edilebilir. 1,400 direnci aşılmadıkça risk artırmayı önermiyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- İşsizlik oranı 2021 yılı şubat ayında %13,4 oldu
- Cari işlemler dengesi şubat ayında 2,61 mlr \$ açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Havacılık Sektörü
- Açıklanan Temettüleri: AGHOL, EGSER, YATAS
- Temettü Ödemeleri: AKSA, ENKAI, GEDİK
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

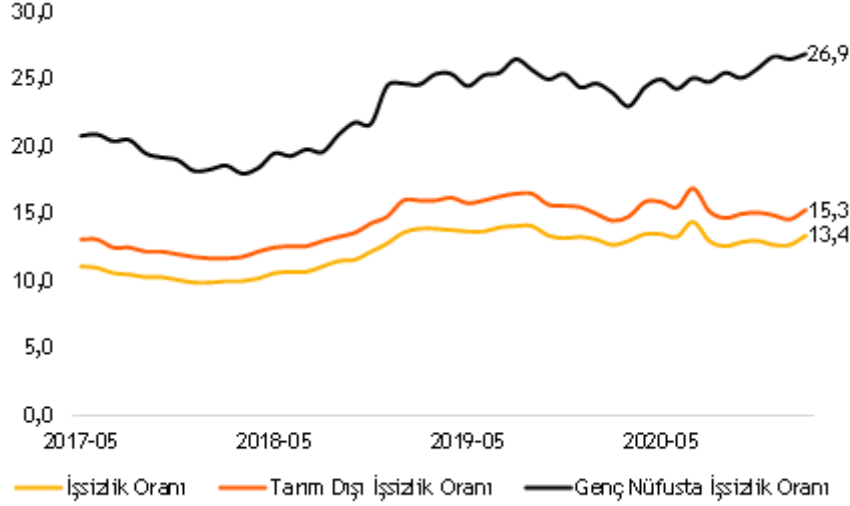
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Mar.	Dış Ticaret Dengesi	52,55 mlr \$	103,25 mlr \$
İngiltere	09:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-1,5%
Türkiye	10:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %		1,0%
Türkiye	10:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	9,2%	11,4%
Almanya	12:00	Nis.	Zew Beklenti Endeksi	79,10	76,60
ABD	15:30	Mar.	TÜFE- Aylık %	0,5%	0,4%
ABD	15:30	Mar.	TÜFE- Yıllık %	2,4%	1,7%

13 Nisan 2021 Salı

İşsizlik oranı 2021 yılı şubat ayında %13,4 oldu

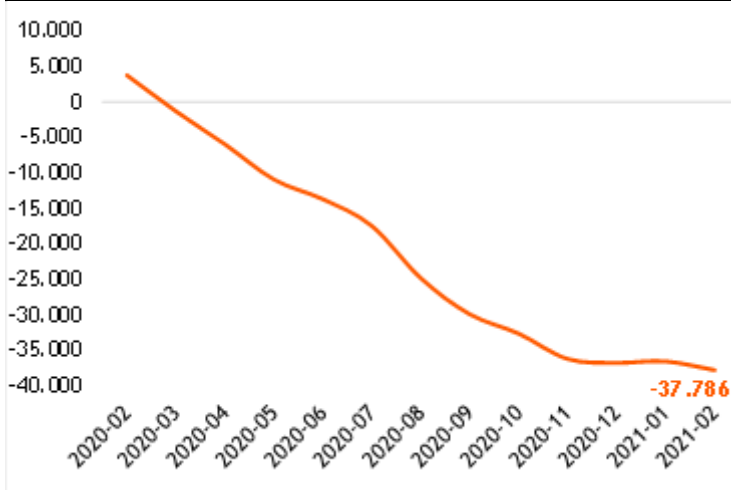
- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı 2021 yılı şubat ayında bir önceki aya göre 0,7 puan yükselerek %13,4'e ulaştı. Şubat'ta tarım dışı işsizlik oranı aylık bazda 0,7 puan artış ile %15,3 olurken, bu dönemde genç nüfusta işsizlik oranı ise 0,4 puan artarak %26,9 olarak gerçekleşti. Mevsimsellikten arındırılmamış verilere göre ise, şubat ayında işsizlik oranı bir önceki yılın aynı ayına göre 0,6 puan artarak %14,1'e çıktı.
- Mevsimsellikten arındırılmış verilere göre, 2021 Şubat'ta bir önceki aya göre inşaat (+%2,3), hizmet (+%1,0) sektörlerinde istihdam artarken, sanayi (-%2,8) ve tarım (-%1,1) sektörlerinde istihdam geriledi.

Mevsimsellikten arındırılmış istihdam göstergeleri (yıllık % değişim)

Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Cari işlemler dengesi şubat ayında 2,61 mlr \$ açık verdi

- TCMB'nin açıkladığı verilere göre, 2021 yılı şubat ayında cari işlemler açığı 2,45 mlr \$ olan piyasa beklentisinin bir miktar üzerinde, yıllık bazda %89,5 artarak 2,61 mlr \$ olarak gerçekleşti. Böylece 12 aylık kümülatif cari işlemler hesabı 37,8 mlr \$ cari açık vermiş oldu (2020 Şubat: 3,8 mlr \$ fazla).
- 2021 yılı şubat ayında 466 mn \$ fazla veren altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı son 12 aylık olarak bakıldığında ise 6,1 mlr \$ fazla olarak gerçekleşti.
- 2021 Şubat'ta finans hesabı altında, doğrudan yatırımlardan kaynaklanan net giriş 714 mn \$ olurken, portföy yatırımlarında ise 273 mn \$ net giriş gerçekleşti. Aynı dönemde resmi rezervlerde 925 mn \$ net artış gerçekleşirken, net hata noksan kaleminde 1,88 mlr \$ giriş gözlemlendi.

Cari İşlemler Dengesi (12 aylık kümülatif) mn \$

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Kısa Kısa Haberler

- (-) Havacılık Sektörü: Dünya Gazetesi'nde yer alan habere göre, Rusya Başbakan Yardımcısı Tatyana Golikova, Türkiye'ye uçuşların 15 Nisan-1 Haziran arasında sınırlama kararı alındığını belirtti.

Açıklanan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
AGHOL	31.05.2021	0,16	0,14	0,8%	
EGSER	03.06.2021	0,89	0,76	6,2%	
YATAS	06.10.2021	0,28	0,24	1,7%	05.04.2021

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
AKSA	13.04.2021	0,87	0,74	5,3%	06.04.2021
ENKAİ	13.04.2021	0,36	0,30	4,5%	30.03.2021
GEDİK	13.04.2021	0,25	0,21	1,2%	19.03.2021

13 Nisan 2021 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
13 Nis.	Çin	05:00	Mar.	Dış Ticaret Dengesi		52,55 mlr \$	103,25 mlr \$
13 Nis.	İngiltere	09:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,5%
13 Nis.	Türkiye	10:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,0%
13 Nis.	Türkiye	10:00	Şub.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		9,2%	11,4%
13 Nis.	Almanya	12:00	Nis.	Zew Beklenti Endeksi		79,10	76,60
13 Nis.	ABD	15:30	Mar.	TÜFE- Aylık %		0,5%	0,4%
13 Nis.	ABD	15:30	Mar.	TÜFE- Yıllık %		2,4%	1,7%
14 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			0,8%
14 Nis.	ABD	15:30	Mar.	İthal Ürünler Fiyat Endeksi- Aylık%		1,0%	1,3%
14 Nis.	ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı			
15 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	TÜFE- Aylık %		0,7%	0,5%
15 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	TÜFE- Yıllık %		1,3%	1,7%
15 Nis.	Türkiye	10:00	Mar.	Konut Satışları			81,2 bin
15 Nis.	Türkiye	11:00	Mar.	Bütçe Dengesi			23,17 mlr TL
15 Nis.	Türkiye	14:00	Nis.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı		19,0%	19,0%
15 Nis.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			744 bin
15 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Perakende Satışlar -Aylık%		4,7%	-3,0%
15 Nis.	ABD	15:30	Nis.	New York FED Sanayi Endeksi			17,40
15 Nis.	ABD	15:30	Nis.	Philadelphia FED İmalat Endeksi		41,30	51,80
15 Nis.	ABD	16:15	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %		1,6%	-2,2%
15 Nis.	ABD	16:15	Mar.	Kapasite Kullanımı		75,4%	73,8%
15 Nis.	ABD	17:00	Şub.	İşletme Stokları		0,4%	0,3%
16 Nis.	Çin	05:00	1Ç21	GSYH Yıllık %		6,1%	6,5%
16 Nis.	Çin	05:00	Mar.	Perakende Satışlar- Yıllık %		27,2%	33,8%
16 Nis.	Çin	05:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		15,6%	35,1%
16 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Dış Ticaret Dengesi			6,3 mlr €
16 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	TÜFE- Yıllık %		1,3%	1,3%
16 Nis.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	TÜFE- Aylık %		0,9%	0,2%
16 Nis.	Türkiye	14:30	Şub.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			0,02
16 Nis.	ABD	15:30	Mar.	Konut Başlangıçları		1,61 mn	1,42 mn
16 Nis.	ABD	15:30	Mar.	İnşaat İzinleri		1,75 mn	1,72 mn
16 Nis.	ABD	17:00	Nis.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		88,60	84,90
19 Nis.	Japonya	02:50	Mar.	Dış Ticaret Dengesi			217,4 mlr ¥
19 Nis.	Japonya	07:30	Şub.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			4,7%
19 Nis.	Japonya	07:30	Şub.	Sanayi Üretimi- Aylık %			
19 Nis.	Japonya	07:30	Şub.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			

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

13 Nisan 2021 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	24.440	4,70	547	AL	EÜG	8,83	88%
GARAN	27.804	6,62	1.953	AL	EÜG	12,60	90%
HALKB	11.033	4,46	380	AL	EPG	6,48	45%
ISCTR	21.555	4,79	324	AL	EÜG	8,71	82%
YKBNK	17.485	2,07	471	AL	EÜG	3,80	84%
ALBRK	2.376	1,76	135	SAT	EAG	1,50	-15%
TSKB	3.752	1,34	452	TUT	EPG	1,86	39%
Çimento							
CIMSA	2.707	20,04	65	TUT	EÜG	19,40	-3%
AKCNS	3.446	18,00	43	TUT	EÜG	19,40	8%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	21.502	31,82	230	TUT	EÜG	40,35	27%
VESTL	11.909	35,50	269	TUT	EÜG	31,00	-13%
Demir-Çelik							
EREGL	57.400	16,40	577	TUT	EÜG	18,00	10%
KRDMD	5.727	7,34	963	AL	EÜG	8,40	14%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.310	3,31	91	TUT	EPG	4,33	31%
EKGYO	6.916	1,82	1.038	TUT	EPG	2,62	44%
ISGYO	1.755	1,83	140	TUT	EPG	2,43	33%
Havacılık							
TAVHL	7.157	19,70	223	TUT	EÜG	27,55	40%
THYAO	16.519	11,97	1.267	TUT	EÜG	15,78	32%
PGSUS	6.997	68,40	374	TUT	EÜG	96,90	42%
Holding							
KCHOL	47.066	18,56	272	AL	EÜG	29,00	56%
SAHOL	16.895	8,28	204	TUT	EPG	13,50	63%
SISE	22.208	7,25	1.110	AL	EÜG	10,10	39%
Savunma							
ASELS	34.314	15,05	430	AL	EÜG	24,25	61%
OTKAR	8.246	343,60	420	SAT	EAG	264,00	-23%
Otomotiv							
FROTO	64.567	184,00	551	TUT	EÜG	154,20	-16%
TOASO	15.600	31,20	120	TUT	EÜG	37,50	20%
DOAS	6.292	28,60	106	SAT	EPG	29,00	1%
Perakende							
BIZIM	954	15,90	42	AL	EPG	18,40	16%
BIMAS	41.927	69,05	273	AL	EPG	86,10	25%
MGROS	7.061	39,00	219	AL	EPG	50,25	29%
Telekomünikasyon							
TCELL	32.494	14,77	561	AL	EÜG	26,10	77%

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