

14 Nisan 2021 Çarşamba

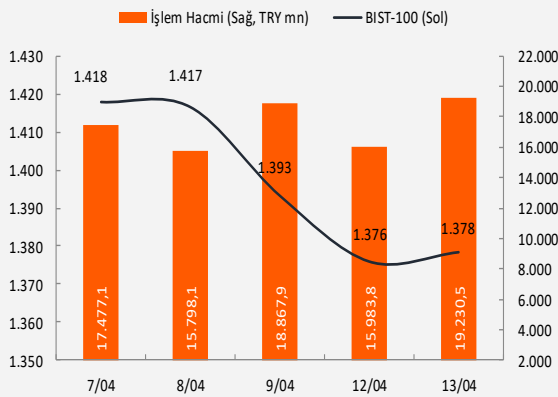
Piyasa Verileri

Endeksler		13 Nisan	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.378,4	0,2%	-6,7%
BIST030	▲	1.422,2	0,5%	-13,1%
VIOP030 Endeks	▲	1.439,8	1,1%	-13,6%
FTSE	▲	6.890,5	0,0%	6,7%
DJI	▼	33.677,3	-0,2%	10,0%
DAX	▲	15.234,4	0,1%	11,1%
RTS	▲	1.458,5	1,8%	5,1%
Parite		13 Nisan	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,1203	0,0%	9,2%
EUR/TRY	▲	9,7115	0,1%	6,7%
(\$+€)/TRY	▲	8,9163	0,2%	7,7%
EUR/USD	▲	1,1962	0,1%	-2,1%
Emtia		13 Nisan	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	63,91	0,2%	24,0%
Bakır (\$/ton)	▼	4,04	0,0%	15,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.743	-0,3%	-8,0%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,41	-0,1%	-3,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
ALCAR 10%	SAYAS -10%	EREGL 2089
ARTI 10%	UTPYA -10%	GARAN 1331
TKURU 10%	ATSYH -10%	KRDMD 853
DERHL 10%	KRTEK -10%	THYAO 722
YAPRK 10%	SONME -10%	KOZAL 658

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne satışlarla başlayan BİST100 endeksi günün ilk yarısı satıcılar seyrederken, ikinci yarısında kayıpların tamamını geri aldı ve günü %0.18 artışla 1,378 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 19.2 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil sadece 32 hisse değer kazandı, 64 tanesi ise değer kaybetti. Güne başlarken, sabah saatlerinde dolar/TL 8.12 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda pozitif bir seyir izleniyor.

Yurtdışı piyasalar adına dün en kritik görülen ABD enflasyon verisi, seviye olarak 2 yılın en yüksek seviyesinde gerçekleşmesine rağmen, beklentilere paralel geldi. Enflasyondaki artışın geçici olabileceğini FED yetkilileri geçtiğimiz dönemde sıklıkla dile getirmişti. Bu veri ile görüldü ki; enflasyondaki artış, baz etkisi ve benzin fiyatları kaynaklı, bu nedenle piyasa beklentileri de enflasyondaki kalıcılığı sorguladı. Nitekim veri sonrasında enflasyon başa baş seviyelerinde değişim gözlenmezken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %1.62'ye geriledi. Hisse endekslerinde de iyimserlik hakimdi. S&P500 endeksi yine rekor tazelerken, Nasdaq; Apple, Nvidia, Tesla gibi şirketlerin de etkisiyle %1'in üzerinde değer kazandı. Sabah saatlerinde ABD'deki iyimserlik Asya piyasalarına da yansımış görünüyor. İçeride ise dün sanayi üretimi ve kabine toplantısı takip edildi. Sanayi üretimi aylık bazda ivme kaybetmiş görülse de, ilk çeyrek büyüme verisi açısından oldukça olumlu sinyal üretmeye devam etti. Sıkılaştırma adımlarına rağmen iki ayda yıllık %10 büyüme kaydeden sanayi üretimi ilk çeyrek büyümesinin de %5 civarında gelebileceğine işaret ediyor. Öte yandan dünkü kabine toplantısının ardından kısıtlamaların Ramazan ayı boyunca artırılacağı açıklandı. Salgın hedeflenen şekilde gerçekleşmezse daha sert önlemlerin de alınabileceği belirtildi. Son dönemde artan vaka sayılarıyla bu kısıtlamalar bekleniyordu, bu nedenle piyasa etkisinin sınırlı olmasını, gıda perakende sektörü üzerinde ise pozitif fiyatlamaya olmasını bekleriz.

BIST-100 endeksinin güne pozitif seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede 1,390-1,400 direnç bölgesi iken 1,340-1,360 destek bölgesi olarak takip edilebilir. Endekste 1,400 seviyesi aşılmadıkça tepkinin sınırlı kalabileceğini düşünüyoruz, bu aşamada dalgalı seyrin devamını bekliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Şubat'ta sanayi üretim endeksi yıllık bazda %8,8 yükseliş gösterdi.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısmi kapanma önlemleri açıklandı
- Temettü Ödemeleri: ALKIM, KCHOL
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

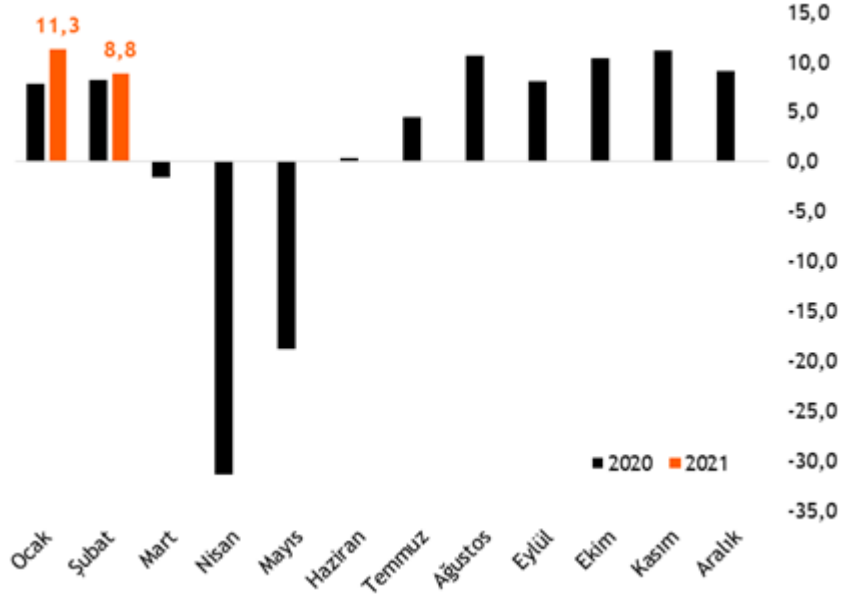
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	12:00	Şub.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,8%
ABD	15:30	Mar.	İthal Ürünler Fiyat Endeksi- Aylık%	1,0%	1,3%
ABD	21:00		FED'in Bej Kitabı		

Şubat'ta sanayi üretim endeksi yıllık bazda %8,8 yükseliş gösterdi.

- Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi 2021 yılı şubat ayında yıllık bazda %8,8 artarken, arındırılmamış verilerle sanayi üretimi %5,7 yükseldi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere bakıldığında ise Şubat'ta sanayi üretimi bir önceki aya göre %0,1 arttı.
- Takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre, Şubat ayında madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi yıllık bazda %15,9, imalat sanayi sektörü endeksi %9,3 yükseliş gösterirken, elektrik, gaz, buhar, iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %0,8 geriledi.
- Sektörler ve ana sanayi grupları incelendiğinde, Şubat'ta takvim etkisinden arındırılmış yıllık verilere göre, dayanıklı tüketim malı üretimi %19,5 ile en yüksek oranda artış gösterirken, bunu %13,7 yükseliş ile ara malları üretimi izledi. Aynı dönemde enerji malları üretimi ise %1,7 azaldı.

Sanayi Üretim Endeksi (takvim etkisinden arındırılmış yıllık % değişim)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

14 Nisan 2021 Çarşamba

Kısmi kapanma önlemleri açıklandı
































Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan tarafından kabine toplantısı sonrasında yapılan açıklamalara göre, Ramazan'ın ilk iki haftası boyunca kısmi kapanma önlemleri uygulanacak. Uygulamaya konulacak yeni önlemler

- Hafta sonu sokağa çıkma sınırlaması uygulaması sürerken, hafta içi sokağa çıkma sınırlamasının saatleri akşam 19.00 ve sabah 05.00 olarak güncellendi. Sokağa çıkma saatlerinde zorunlu haller dışında şehirlerarası seyahatlere izin verilmeyecek olup, 65 yaş üstü ve 18 yaş altının şehir içi toplu taşıma araçlarını kullanma sınırlama getirildi. Kamuda saat 16.00'da bitecek şekilde dönüşümlü ve esnek mesai yeniden yaygınlaştırılacak olup, hamileler ve kronik hastalığı olanlar ile 10 yaş altı çocuğu bulunan kadın personel idari izinli sayılacak. Şartları uygun olan özel sektör firmaları da bu yönde teşvik edilecek.
- Yeme-içme hizmeti veren kafe, kıraathane, lokal, çay bahçesi, spor salonu ve benzeri mekanlar faaliyetlerine bayram sonrasına kadar ara verecek. Lokanta ve benzeri işletmeler ise ramazan boyunca sadece belirlenen saatlerde paket ve gel-al hizmetiyle çalışacak. Düğün, nişan, kına, nikah, genel kurul ve benzeri bütün toplantılar ile kapalı alanlarda yapılan etkinliklerin tamamı bayram sonrasına kadar ertelenecek. Oteller sadece kendi müşterileriyle sınırlı hizmete devam edecek olup, konaklama tesisleriyle evlerde toplu iftar ve benzeri organizasyonlar gerçekleştirilemeyecek. **Kaynak: AA**

Temettü Ödemeleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Genel Kurul Tarihi
ALKIM	14.04.2021	0,52	0,44	3,1%		25.03.2021
KCHOL	14.04.2021	0,59	0,50	3,2%	-2,0	09.04.2021

14 Nisan 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 %			
20 Nis.	İngiltere	09:00	Şub.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			
20 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	ÜFE - Aylık %			0,7%
20 Nis.	Almanya	09:00	Mar.	ÜFE - Yıllık %			1,9%

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	24.752	4,76	544	AL	EÜG	8,83	86%
GARAN	28.140	6,70	1.954	AL	EÜG	12,60	88%
HALKB	10.786	4,36	382	AL	EPG	6,48	49%
ISCTR	21.780	4,84	323	AL	EÜG	8,71	80%
YKBNK	17.570	2,08	473	AL	EÜG	3,80	83%
ALBRK	2.228	1,65	134	SAT	EAG	1,50	-9%
TSKB	3.612	1,29	418	TUT	EPG	1,86	44%
Çimento							
CIMSA	2.694	19,94	64	TUT	EÜG	19,40	-3%
AKCNS	3.402	17,77	42	TUT	EÜG	19,40	9%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	21.596	31,96	228	TUT	EÜG	40,35	26%
VESTL	11.365	33,88	271	TUT	EÜG	31,00	-9%
Demir-Çelik							
EREGL	59.815	17,09	600	TUT	EÜG	18,00	5%
KRDMD	5.750	7,37	962	AL	EÜG	8,40	14%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.190	3,19	89	TUT	EPG	4,33	36%
EKGYO	6.802	1,79	1.037	TUT	EPG	2,62	46%
ISGYO	1.716	1,79	138	TUT	EPG	2,43	35%
Havacılık							
TAVHL	7.131	19,63	220	TUT	EÜG	27,55	40%
THYAO	16.463	11,93	1.259	TUT	EÜG	15,78	32%
PGSUS	7.059	69,00	368	TUT	EÜG	96,90	40%
Holding							
KCHOL	46.939	18,51	272	AL	EÜG	29,00	57%
SAHOL	16.874	8,27	205	TUT	EPG	13,50	63%
SISE	21.994	7,18	1.070	AL	EÜG	10,10	41%
Savunma							
ASELS	34.200	15,00	426	AL	EÜG	24,25	62%
OTKAR	8.578	357,40	408	SAT	EAG	264,00	-26%
Otomotiv							
FROTO	66.076	188,30	550	TUT	EÜG	154,20	-18%
TOASO	15.350	30,70	115	TUT	EÜG	37,50	22%
DOAS	6.314	28,70	105	SAT	EPG	29,00	1%
Perakende							
BIZIM	914	15,24	42	AL	EPG	18,40	21%
BIMAS	42.109	69,35	273	AL	EPG	86,10	24%
MGROS	6.840	37,78	221	AL	EPG	50,25	33%
Telekomünikasyon							
TCELL	32.340	14,70	557	AL	EÜG	26,10	78%

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