

25 Mayıs 2021 Salı

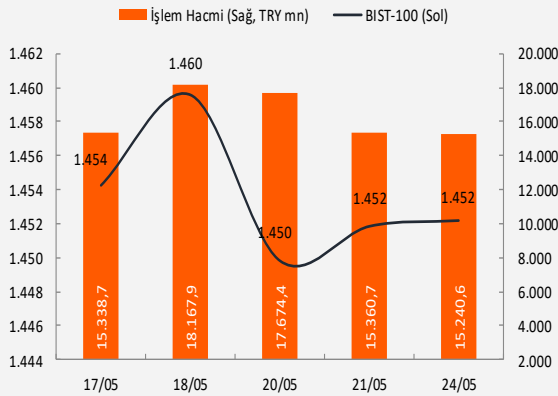
Piyasa Verileri

Endeksler		24 Mayıs	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.452,2	0,0%	-1,7%
BIST030	▲	1.526,0	0,3%	-6,7%
VIOP030 Endeks	▲	1.550,0	1,3%	-7,0%
FTSE	▲	7.051,6	0,5%	9,2%
DJI	▲	34.394,0	0,5%	12,4%
DAX	▲	15.437,5	0,4%	12,5%
RTS	▲	1.570,9	0,1%	13,2%
Parite		24 Mayıs	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,3981	0,1%	12,5%
EUR/TRY	▲	10,2748	0,2%	12,9%
(\$+€)/TRY	▲	9,2962	0,2%	12,3%
EUR/USD	▲	1,2229	0,1%	0,1%
Emtia		24 Mayıs	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	68,51	0,2%	32,9%
Bakır (\$/ton)	▲	4,56	1,2%	29,7%
Altın (\$/ons)	▼	1.882	-0,3%	-0,7%
Gümüş (\$/ons)	▼	27,72	-0,7%	4,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
TRILC 10%	DERHL -10%	GARAN 1346
MERKO 10%	KUTPO -10%	EREGL 823
TDGYO 10%	SAYAS -9%	KRDMD 756
SEYKM 10%	FRIGO -8%	ASELS 747
SANFM 10%	DOGUB -6%	FENER 741

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyrirle başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı bir seyrir izledi ve %0.02 artışla 1,452 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 15.2 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 28 hisse değer kazandı, 66 hisse ise değer kaybetti. 66 hisse değer kaybetmesine rağmen, endeks ağırlığı yaklaşık %9 seviyesinde olan Ereğli Demir Çelik'teki alıcılı seyrir, endeksin yatay kapanış yapmasında etkili oldu. Güne başlarken, sabah saatlerinde dolar/TL 8.39 seviyesinden işlem görürken, yurt dışı vadeli piyasalarda ise pozitif bir seyrir izleniyor.

Fed yetkililerinin ABD'de enflasyonun geçici olduğuna dair açıklamaları ve ekonomilerde toparlanma beklentisi ile yurt dışı piyasalar haftanın ilk gününü pozitif kapattı. Özellikle teknoloji sektöründe pozitif fiyatlamalar göze çarparken, Nasdaq bileşik endeksi günü en yüksek primle kapatan endeks oldu. S&P 500 ve Dow Jones endeksleri de günü alıcılı tarafta kapatırken, DAX endeksi tatil nedeniyle işleme kapalıydı. Önemli bir ekonomik verinin açıklanmadığı günde dolar endeksindeki zayıflık sürerken, Euro/Dolar paritesi tekrar 1.22 üzerine yükseldi. Ons altın ise günü yatay kapattı. İran ile yapılması söz konusu olan anlaşmanın yapıma ihtimalinin azaldığına dair haber akışı petrol fiyatlarında yukarı yönlü güçlü hareketleri beraberinde getirdi. Bugün ABD'de yeni konut satışları ve güven endeksi, Almanya'da 1.çeyrek GSYH verileri takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne hafif pozitif bir seyrirle başlamasını bekliyoruz. Geçen haftaki dalgalı seyririn ardından tepe formasyon riski devam ediyor. Kısa vadeli işlemler için 1,440 seviyesini zarar-kes olarak izliyoruz. Bu seviyenin altında 1,425 bir diğer destek olarak izlenebilir. 1,460 ise ilk direnç seviyesidir ve yeniden aşılmadıkça dalgalanma sürebilir. Genel olarak iyimserliğimizi korumakla beraber, bu haftadan itibaren temkinli olmayı öneriyoruz. Sektörel bazda enerji, madencilik ve taahhüt sektörlerini öne çıkarıyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Dayanıklı Tüketim Sektörü, THYAO
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	Tsı	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	1Ç21	GSYH Çeyrekssel (mevs. düzelt. %)	-1,70%	-1,70%
Almanya	09:00	1Ç21	GSYH Yıllık %	-3,30%	-3,30%
Türkiye	10:00	May.	Kapasite Kullanımı		75,90%
Türkiye	10:00	May.	Reel Kesim Güven Endeksi		111,0
Türkiye	10:00	May.	Sektörel Güven Endeksleri		
Almanya	11:00	May.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	98	96,8
ABD	17:00	Nis.	Yeni Konut Satışları	950 bin	1.021 bin
ABD	17:00	Nis.	Yeni Konut Satışları- Aylık%	-7,00%	20,70%
ABD	17:00	May.	CB Tüketici Güven Endeksi	120	121,7
ABD	17:00	May.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	19	17

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Dayanıklı Tüketim Sektörü:** Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği'nin verilerine göre; nisan ayında sektörün iç satışları yıllık %54,0 yükselerek 844.394 adet olurken, aynı ayda beyaz eşya üretimi bir önceki yılın aynı dönemine göre %166,0 artış ile 3 mn adete ulaştı. Nisan'da ihracat ise %176,0 artarak 2,34 mn adet olarak gerçekleşti. Böylece 2021 yılının ilk dört ayında ise sektörde üretim yıllık %56,0, ihracat %48,0, iç satışlar %43,0 artış kaydetti. **Kaynak: Bloomberght Yorum:** Nisan ayında düşük baz etkisi ile yıllık bazda güçlü büyümeler gözlenirken, yılın ilk dört ayı itibariyle de sektördeki pozitif ivmenin korunduğunu görüyoruz. Gün içinde gelen haber akışı sonrasında **Vestel Beyaz Eşya** ve **Arçelik** günü endekse paralel getiri performansı ile tamamladı.
- **(=) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirketin kargo biriminin tüm malvarlığı ve operasyonu ile "iştirak modeli ile kolaylaştırılmış usulde kısmen bölünme" yöntemi ile THY'nin %100 iştiraki olan THY Kargo'ya devredilmesine karar verildiğini, işlemlerin ortaklığın 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları dikkate alınarak gerçekleştirileceği açıklandı.

25 Mayıs 2021 Salı

Planlanan Temettü Ödemeleri

Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
25.05.2021	HATEK	Hateks Hatay Tekstil	21,12	0,48	0,40	2,3%		
25.05.2021	ULKER	Ülker	22,76	0,81	0,69	3,6%		
27.05.2021	CCOLA	Coca Cola İçecek	82,45	1,97	1,67	2,4%		
31.05.2021	GENTS	Gentaş	5,04	0,06	0,06	1,3%		
31.05.2021	OYAYO	Oyak Y.O.	7,89	0,05	0,05	0,7%		
31.05.2021	SISE	Şişe Cam	8,05	0,16	0,14	2,0%	-1,53	
31.05.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	52,50	1,40	1,19	2,7%		1/3
8.06.2021	ARZUM	Arzum Ev Aletleri	19,82	0,37	0,31	1,8%		
15.06.2021	ALCAR	Alarko Carrier	328,00	1,15	0,98	0,4%		1/2
23.06.2021	LUKSK	Lüks Kadife	61,05	0,15	0,13	0,2%		1/2
30.06.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	52,50	1,40	1,19	2,7%		2/3

25 Mayıs 2021 Salı

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
25.05.2021	AEFES	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.
25.05.2021	BRSAN	Borusan Mannesmann Boru Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
25.05.2021	EGPRO	Ege Profil Ticaret Ve Sanayi A.Ş.
25.05.2021	MEGAP	Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
25.05.2021	RYGYO	Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
25.05.2021	RYSAS	Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret A.Ş.
25.05.2021	SANKO	Sanko Pazarlama İthalat İhracat A.Ş.
26.05.2021	ALCTL	Alcatel Lucent Teletaş Telekomünikasyon A.Ş.
26.05.2021	BURCE	Burçelik Bursa Çelik Döküm Sanayii A.Ş.
26.05.2021	BURVA	Burçelik Vana Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
26.05.2021	DGATE	Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş.
26.05.2021	DESPC	Despec Bilgisayar Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.
26.05.2021	GSDDE	Gsd Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
26.05.2021	GSDHO	Gsd Holding A.Ş.
26.05.2021	IEYHO	İşıklar Enerji Ve Yapı Holding A.Ş.
26.05.2021	INDES	İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
26.05.2021	MGROS	Migros Ticaret A.Ş.
26.05.2021	SOKM	Şok Marketler Ticaret A.Ş.
26.05.2021	TRCAS	Turcas Petrol A.Ş.
26.05.2021	YATAS	Yataş Yatak Ve Yorgan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
27.05.2021	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding A.Ş.
27.05.2021	EGSER	Ege Seramik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
27.05.2021	EUKYO	Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş.
27.05.2021	EUYO	Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.
27.05.2021	ETYAT	Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş.
27.05.2021	KARSN	Karsan Otomotiv Sanayii Ve Ticaret A.Ş.
27.05.2021	MRSHL	Marshall Boya Ve Vernik Sanayii A.Ş.
27.05.2021	OYLUM	Oylum Sınai Yatırımlar A.Ş.
28.05.2021	AKENR	Akenerji Elektrik Üretim A.Ş.
28.05.2021	AKSEN	Aksa Enerji Üretim A.Ş.
28.05.2021	ASUZU	Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
28.05.2021	PENGD	Penguen Gıda Sanayi A.Ş.
28.05.2021	POLHO	Polisan Holding A.Ş.
28.05.2021	SMART	Smartiks Yazılım A.Ş.
31.05.2021	IHLAS	İhlas Holding A.Ş.
31.05.2021	OLMIP	Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

25 Mayıs 2021 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
25 May.	Almanya	09:00	1Ç21	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		-1,70%	-1,70%
25 May.	Almanya	09:00	1Ç21	GSYH Yıllık %		-3,30%	-3,30%
25 May.	Türkiye	10:00	May.	Kapasite Kullanımı			75,90%
25 May.	Türkiye	10:00	May.	Reel Kesim Güven Endeksi			111,0
25 May.	Türkiye	10:00	May.	Sektörel Güven Endeksleri			
25 May.	Almanya	11:00	May.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		98	96,8
25 May.	ABD	17:00	Nis.	Yeni Konut Satışları		950 bin	1.021 bin
25 May.	ABD	17:00	Nis.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		-7,00%	20,70%
25 May.	ABD	17:00	May.	CB Tüketici Güven Endeksi		120	121,7
25 May.	ABD	17:00	May.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		19	17
27 May.	Çin	04:30	Nis.	Sanayi Kârları -Yıllık %			92,30%
27 May.	ABD	15:30	Nis.	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,80%	0,80%
27 May.	ABD	15:30	1Ç21	GSYH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış)%		6,4%	6,4%
27 May.	ABD	15:30	1Ç21	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyrekse%			2,3%
27 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			444 bin
27 May.	ABD	17:00	Nis.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		1,20%	1,90%
28 May.	Japonya	02:30	Nis.	İşsizlik Oranı		2,70%	2,60%
28 May.	Japonya	02:30	May.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		-0,50%	-0,6%
28 May.	Fransa	09:45	1Ç21	GSYH Çeyrekse %			0,4%
28 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			-4,65 mlr \$
28 May.	Türkiye	10:00	May.	Ekonomik Güven Endeksi			93,90
28 May.	Türkiye	10:30		TCMB Finansal İstikrar Raporu			
28 May.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Tüketici Güven Endeksi			
28 May.	ABD	15:30	Nis.	Toptan Stoklar- Aylık %			1,30%
28 May.	ABD	15:30	Nis.	Kişisel Gelirler		-15,00%	21,10%
28 May.	ABD	15:30	Nis.	Kişisel Harcamalar		0,40%	4,20%
28 May.	ABD	17:00	May.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		83,00	82,80
28 May.	Türkiye			S&P, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			B+/Durağan
31 May.	Japonya	02:50	Nis. (Ö)	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,70%
31 May.	Japonya	02:50	Nis. (Ö)	Sanayi Üretimi- Yıllık %			3,40%
31 May.	Japonya	02:50	Nis.	Perakende Satışlar- Yıllık %			5,20%
31 May.	Japonya	02:50	Nis.	Perakende Satışlar- Aylık %			1,20%
31 May.	Çin	04:00	May.	CFLP PMI İmalat Dışı			54,90
31 May.	Çin	04:00	May.	CFLP PMI İmalat		51,10	51,10
31 May.	Japonya	08:00	May.	Tüketici Güven Endeksi			34,70
31 May.	Almanya	15:00	May. (Ö)	TÜFE- Aylık %			0,70%
31 May.	Almanya	15:00	May. (Ö)	TÜFE- Yıllık %			2,00%

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

25 Mayıs 2021 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	27.092	5,21	451	AL	EÜG	7,56	45%
GARAN	33.936	8,08	1.928	AL	EÜG	11,45	42%
HALKB	10.934	4,42	214	TUT	EPG	5,05	14%
ISCTR	23.130	5,14	271	AL	EÜG	7,76	51%
YKBNK	18.246	2,16	415	AL	EÜG	3,30	53%
ALBRK	2.174	1,61	42	TUT	EPG	1,50	-7%
TSKB	3.920	1,40	217	AL	EÜG	1,86	33%
Çimento							
CIMSA	3.261	24,14	39	TUT	EÜG	22,20	-8%
AKCNS	3.592	18,76	29	TUT	EÜG	19,40	3%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	21.921	32,44	180	AL	EÜG	41,70	29%
VESTL	11.191	33,36	281	TUT	EPG	31,00	-7%
Demir-Çelik							
EREGL	67.305	19,23	885	TUT	EPG	20,42	6%
KRDMD	6.265	8,03	904	AL	EÜG	10,00	25%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.450	3,45	84	AL	EPG	4,33	25%
EKGYO	7.524	1,98	550	AL	EÜG	2,45	24%
ISGYO	1.870	1,95	69	AL	EÜG	2,43	24%
Havacılık							
TAVHL	8.581	23,62	183	AL	EÜG	27,55	17%
THYAO	18.589	13,47	1.116	AL	EÜG	16,62	23%
PGSUS	8.327	81,40	359	TUT	EÜG	96,90	19%
Holding							
KCHOL	48.081	18,96	281	AL	EÜG	28,20	49%
SAHOL	17.343	8,50	220	AL	EPG	12,70	49%
SISE	24.659	8,05	756	AL	EÜG	10,10	25%
Savunma							
ASELS	35.089	15,39	324	AL	EÜG	24,25	58%
OTKAR	7.500	312,50	262	TUT	EAG	264,00	-16%
Otomotiv							
FROTO	59.585	169,80	529	TUT	EPG	154,20	-9%
TOASO	14.160	28,32	96	AL	EPG	37,50	32%
DOAS	6.046	27,48	67	TUT	EPG	30,70	12%
Perakende							
BIZIM	796	13,26	25	AL	EPG	18,40	39%
BIMAS	37.950	62,50	269	AL	EPG	86,10	38%
MGROS	6.580	36,34	143	AL	EÜG	50,25	38%
Telekomünikasyon							
TCELL	34.672	15,76	335	AL	EÜG	26,10	66%

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

Selahattin AYDIN	Direktör
Tuğba SAYGIN AKCA	Müdür
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 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.