

27 Mayıs 2021 Perşembe

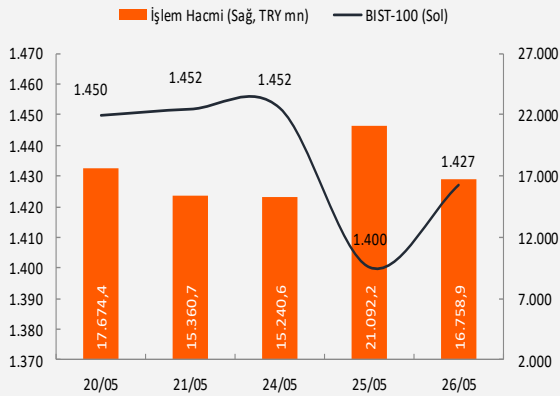
Piyasa Verileri

Endeksler		26 Mayıs	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.427,1	1,9%	-3,4%
BIST030	▲	1.509,0	2,2%	-7,8%
VIOP030 Endeks	▲	1.536,5	2,6%	-7,8%
FTSE	▼	7.026,9	0,0%	8,8%
DJI	▲	34.323,1	0,0%	12,1%
DAX	▼	15.450,7	-0,1%	12,6%
RTS	▲	1.590,6	0,6%	14,6%
Parite		26 Mayıs	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,4641	0,1%	13,3%
EUR/TRY	▼	10,3170	0,0%	13,4%
(\$+€)/TRY	▲	9,3663	0,0%	13,1%
EUR/USD	▼	1,2189	0,0%	-0,2%
Emtia		26 Mayıs	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	68,30	-0,6%	32,5%
Bakır (\$/ton)	▼	4,50	0,0%	28,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.901	-0,2%	0,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	27,76	-0,4%	5,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
RYSAS 10%	KUTPO -10%	GARAN 1978
AYCES 10%	METUR -10%	THYAO 1133
MAALT 10%	DERHL -10%	TRILC 1063
GEDZA 10%	ESCOM -9%	KOZAL 912
TUCLK 10%	ISGSY -9%	KARSN 689

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı seyrete seyrete gücünü korudu ve %1.9 artışla 1,427 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 16.7 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 89 hisse değer kazandı, 10 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken, sabah saatlerinde dolar/TL 8.47 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda ise hafif negatif bir seyir izleniyor.

Küresel hisse piyasalarda genel olarak bekleyiş havası hakim. Dünya çapında güçlü gerçekleşen ekonomik verilerin ve beklentilerin etkisiyle olumlu fiyatlanan piyasalarda, enflasyon endişeleri ve buna bağlı olarak da FED'in tavrı merak konusu olmaya devam ediyor. Geçtiğimiz aylarda virüsün yeni varyantı en büyük risk unsuru olarak ortaya çıkarken, yatırımcılar artık daha çok enflasyonu risk olarak görüyor. Her ne kadar FED yetkilileri geçici enflasyon vurgusu yapsalar da, ekonomik veriler ve ekonomilerin yeniden açılacak olması FED'e yönelik beklentileri artırıyor. Ayrıca, aylık 120 milyar dolar tutarındaki varlık alımlarına karşın, FED'in ters repo ihaleleriyle piyasadan likidite çekmeye başlaması, tapering (varlık alımlarını azaltma) endişelerini artıran bir unsur olarak ortaya çıkıyor. Bu aşamada bugün ABD'de açıklanacak olan haftalık işsizlik başvuruları takip edilebilir. Tüm bu beklentilerin yansıması olarak dolar endeksinde de hafif de olsa tepki alımları görülüyor. Öte yandan ABD tahvil faizleri yatay seyrine devam ediyor. ABD'de havacılık ve turizm sektörleri ön plana çıkarken, Avrupa'da nispeten daha genele yayılan bir seyir izliyoruz.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede temkinli yaklaştığımız endekste son düşüş sonrasında dalgalanmanın devamı beklenebilir. Teknik olarak 1,435-1,440 direnç bölgesi iken 1,417-1,403 destek seviyeleri olarak izlenebilir. Kısa vadede oluşan tepe formasyonunun hedefine gelen endekste, oluşacak tepki için havacılık, enerji ve madencilik sektörleri tercih edilebilir. Son birkaç gündür güçlenen bankacılık endeksinde ise 1,205 seviyesinin kritik direnç olarak izlemek gerekiyor.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: GARAN, TRILC
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	Nis.	Sanayi Kârları -Yıllık %		92,30%
ABD	15:30	Nis.	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,80%	0,80%
ABD	15:30	1Ç21	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	6,4%	6,4%
ABD	15:30	1Ç21	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%		2,3%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		444 bin
ABD	17:00	Nis.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	1,20%	1,90%

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Garanti Bankası (GARAN):** Banka 25 Mayıs 2021 tarihinde 367 gün vadeli 279 mn \$ ve 294 mn € tutarında iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredisi anlaşması imzaladığını duyurdu. Dış ticaretin finansmanı amacıyla kullanılacak olan kredinin toplam maliyetinin ABD Doları dilim için Libor + %2,50, Euro dilim için Euribor + %2,25 olarak gerçekleştiği belirtildi. **Yorum:** *Garanti Bankası'nın sağladığı sendikasyon kredisi için çevirim oranını %100 olarak hesaplıyoruz. 2020 yılının aynı döneminde gerçekleştirilen benzer borçlanmaya göre borçlanma maliyetlerinin 25 bp artış gösterdiği gözlemlenmektedir.*
- **(+) Türk İlaç ve Serum (TRILC):** Rusya Sağlık Bakanlığı tarafından ruhsatlandırılarak halkın kullanımına sunulan CoviVac isimli inaktif Covid 19 aşısı için Rusya'da yapılan görüşmeler neticesinde; International Research Institute for advance Systems (IRIAS) ile aşının Türkiye'de üretilmesi, ruhsatlandırılması ve dağıtımı için yapılacak olan final anlaşmanın temel esaslarını içeren mutabakat anlaşmasının imzalandığını açıkladı.

27 Mayıs 2021 Perşembe

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
27.05.2021	COLA	Coca Cola İçecek	79,85	1,97	1,67	2,5%		
27.05.2021	SANKO	Sanko Pazarlama	10,98	0,14	0,12	1,3%		
28.05.2021	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	24,90	1,93	1,64	7,8%		
28.05.2021	İNDES	İndeks Bilgisayar	6,97	0,20	0,17	2,8%		
31.05.2021	GENTS	Gentaş	4,94	0,06	0,06	1,3%		
31.05.2021	OYAYO	Oyak Y.O.	7,72	0,05	0,05	0,7%		
31.05.2021	SISE	Şişe Cam	7,95	0,16	0,14	2,1%	-1,53	
31.05.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	50,40	1,40	1,19	2,8%		1/3
8.06.2021	ARZUM	Arzum Ev Aletleri	19,41	0,37	0,31	1,9%		
15.06.2021	ALCAR	Alarko Carrier	311,80	1,15	0,98	0,4%		1/2
23.06.2021	LUKSK	Lüks Kadife	59,15	0,15	0,13	0,3%		1/2
30.06.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	50,40	1,40	1,19	2,8%		2/3

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
28.05.2021	GEDIK	Gedik Yatırım	120.000.000	252.000.000	110,0			

27 Mayıs 2021 Perşembe

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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.

27 Mayıs 2021 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		6,4%	6,4%
27 May.	ABD	15:30	1Ç21	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%			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 Çeyreksele %			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%
1 Haz.	Çin	04:45	May.	Caixin PMI İmalat			51,90
1 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Markit/ISO PMI İmalat			50,40
1 Haz.	Fransa	10:50	May.	Markit PMI İmalat			59,20
1 Haz.	Almanya	10:55	May.	Markit/BME PMI İmalat			64,00
1 Haz.	Almanya	10:55	May.	İşsizlik Oranı %			6,00%
1 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	May.	Markit PMI İmalat			62,80
1 Haz.	İngiltere	11:30	May.	Markit PMI İmalat			66,10
1 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	İşsizlik Oranı			8,10%
1 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May. (Ö)	TÜFE- Aylık %			0,60%
1 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Tahmini Tüfe-Yıllık %			1,60%
1 Haz.	ABD	16:45	May.	Markit PMI İmalat			
1 Haz.	ABD	17:00	Nis.	İnşaat Harcamaları			0,20%
1 Haz.	ABD	17:00	May.	ISM İmalat PMI			60,70
1 Haz.	ABD	17:30	May.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			37,30
2 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	ÜFE - Aylık %			1,10%
2 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	ÜFE - Yıllık %			4,30%

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

27 Mayıs 2021 Perşembe

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	27.196	5,23	447	AL	EÜG	7,56	45%
GARAN	34.146	8,13	1.952	AL	EÜG	11,45	41%
HALKB	11.083	4,48	204	TUT	EPG	5,05	13%
ISCTR	23.220	5,16	269	AL	EÜG	7,76	50%
YKBNK	18.330	2,17	422	AL	EÜG	3,30	52%
ALBRK	2.174	1,61	40	TUT	EPG	1,50	-7%
TSKB	3.808	1,36	205	AL	EÜG	1,86	37%
Çimento							
CIMSA	3.083	22,82	37	TUT	EÜG	22,20	-3%
AKCNS	3.383	17,67	28	TUT	EÜG	19,40	10%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	21.718	32,14	182	AL	EÜG	41,70	30%
VESTL	10.909	32,52	286	TUT	EPG	31,00	-5%
Demir-Çelik							
EREGL	66.780	19,08	894	TUT	EPG	20,42	7%
KRDMD	6.226	7,98	895	AL	EÜG	10,00	25%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.240	3,24	84	AL	EPG	4,33	34%
EKGYO	7.220	1,90	530	AL	EÜG	2,45	29%
ISGYO	1.793	1,87	65	AL	EÜG	2,43	30%
Havacılık							
TAVHL	8.428	23,20	176	AL	EÜG	27,55	19%
THYAO	18.009	13,05	1.066	AL	EÜG	16,62	27%
PGSUS	8.107	79,25	313	TUT	EÜG	96,90	22%
Holding							
KCHOL	47.345	18,67	283	AL	EÜG	28,20	51%
SAHOL	17.282	8,47	218	AL	EPG	12,70	50%
SISE	24.353	7,95	746	AL	EÜG	10,10	27%
Savunma							
AELS	34.291	15,04	306	AL	EÜG	24,25	61%
OTKAR	7.337	305,70	255	TUT	EAG	264,00	-14%
Otomotiv							
FROTO	59.199	168,70	526	TUT	EPG	154,20	-9%
TOASO	13.990	27,98	97	AL	EPG	37,50	34%
DOAS	5.817	26,44	64	TUT	EPG	30,70	16%
Perakende							
BIZIM	764	12,74	25	AL	EPG	18,40	44%
BIMAS	37.495	61,75	270	AL	EPG	86,10	39%
MGROS	6.442	35,58	143	AL	EÜG	50,25	41%
Telekomünikasyon							
TCELL	34.914	15,87	322	AL	EÜG	26,10	64%

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