

16 Haziran 2021 Çarşamba

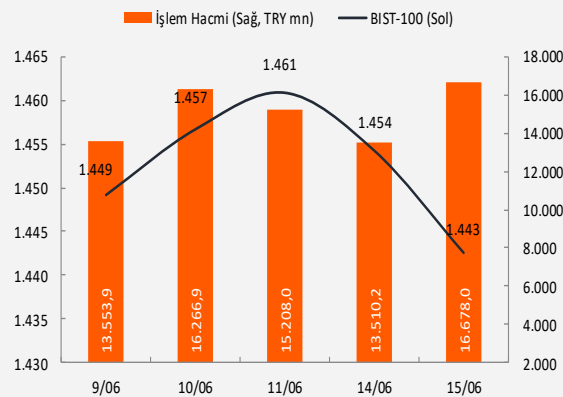
Piyasa Verileri

Endeksler		15 Haziran	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.442,6	-0,8%	-2,3%
BIST030	▼	1.552,4	-0,6%	-5,1%
VIOP030 Endeks	▼	1.562,8	-0,8%	-6,2%
FTSE	▲	7.172,5	0,4%	11,0%
DJI	▼	34.299,3	-0,3%	12,1%
DAX	▲	15.729,5	0,4%	14,7%
RTS	▼	1.665,3	-1,3%	20,0%
Parite		15 Haziran	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,5622	0,1%	14,7%
EUR/TRY	▲	10,3853	0,0%	14,1%
(\$+€)/TRY	▲	9,4438	1,9%	14,1%
EUR/USD	▲	1,2131	0,0%	-0,7%
Emtia		15 Haziran	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	74,10	0,4%	43,7%
Bakır (\$/ton)	▼	4,32	-1,3%	22,7%
Altın (\$/ons)	▲	1.861	0,3%	-1,8%
Gümüş (\$/ons)	▲	27,88	0,7%	5,5%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
MRSHL 10%	BERA -10%	EKGYO 1427
TUREX 10%	TKURU -10%	HALKB 1409
PAMEL 10%	BAYRK -10%	GARAN 1223
GEDZA 8%	DERHL -10%	THYAO 1200
CANTE 7%	YESIL -10%	KRDMD 827

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne satıcılı seyirle başlayan BIST100 endeksi gün içinde zayıf seyrete de günün ikinci yarısında tepki alımlarıyla 1,442 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 16.6 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 19 hisse değer kazandı, 75 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken, sabah saatlerinde dolar/TL 8.56 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda ise yatay seyr izleniyor.

FED toplantısı öncesinde küresel piyasalarda bekleme havası hakim. Dolar endeksi, tahvil faizleri ve hisse endeksleri haftaya yatay başlangıç yaptı ve oldukça sakin seyretti. Dün ABD'de açıklanan veriler beklentilerin altında kalsa da enflasyon endişeleri sürüyor. Her ne kadar son enflasyon verisi sonrasında "geçici" olabileceğine dair görüşler artmış olsa da FED'in buna yönelik tavır merak konusu. Bir diğer konu ise varlık alımlarına ilişkin program olacak. Fiyatlamalarda düşük tahvil faizleri, zayıf ABD doları, güçlü hisse senedi görüntüsü henüz korunsun da, özellikle dolar endeksinin seyrini önemsiyoruz. Bugünkü toplantıda faiz artırımını yada başka bir konuda yönlendirme beklenmiyor, bu nedenle şahin tarafta yer alacak bir tavır baskıyı ciddi anlamda artırabilir. Öte yandan içeride NATO sonrası gelişmeleri takip ediyoruz. Dün Halkbank ile ilgili yapılan spekülasyonlar sert şekilde fiyatlandı ancak banka yaptığı açıklamada bu spekülasyonlara itibar edilmemesi gerektiğini belirtti.

BIST-100 endeksinin güne hafif negatif seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede 1,435 desteği üzerinde satışların karşılandığını görüyoruz ancak 1,450 aşılmadıkça temkinli kalmayı tercih ediyoruz. Endekste 1,435 zarar-kes seviyesi olarak takip edilebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Mayıs'ta merkezi yönetim bütçesi 13,4 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: AKBNK, AKSEN, HALKB, ISGYO, PGSUS
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	May.	Dış Ticaret Dengesi	-90 mlr ¥	255,3 mlr ¥
Çin	05:00	May.	Perakende Satışlar- Yıllık %	14,00%	17,70%
Çin	05:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	9,20%	9,80%
İngiltere	09:00	May.	TÜFE- Aylık %	0,30%	0,60%
İngiltere	09:00	May.	TÜFE- Yıllık %	1,80%	1,50%
Türkiye	14:30	Nis.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		2,35%
ABD	15:30	May.	Konut Başlangıçları	1730 bin	1760 bin
ABD	15:30	May.	İnşaat İzinleri	1650 bin	1569 bin
ABD	21:00	Haz.	Fed Faiz Kararı Toplantısı	0,00%-0,25%	0,00%-0,25%
ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'in Basın Toplantısı		

16 Haziran 2021 Çarşamba

Mayıs'ta merkezi yönetim bütçesi 13,4 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2021 yılı Mayıs ayında merkezi yönetim bütçe açığı yıllık bazda %23 azalarak 13,4 mlr TL olarak gerçekleşti. 2020 Mayıs'ta 7,6 mlr TL açık veren faiz dışı bütçe dengesi ise geçen ay 575 mn TL fazla verdi.
- 2021 Mayıs'ta bütçe gelirleri %53,5 artışla 104,5 mlr TL'ye ulaşırken, bütçe giderleri ise %38,0 artış ile 117,9 mlr TL oldu.
- Böylece 2021 yılı Ocak-Mayıs döneminde bütçe dengesi 7,5 mlr TL açık verirken, bir önceki yılın aynı döneminde ise 90,1 mlr TL açık vermişti.

16 Haziran 2021 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Akbank (AKBNK)**: Sürdürülebilir sermaye benzeri (Basel III uyumlu) bir tahvil ihracı için talep toplama sürecini tamamlayan banka, ihracın nominal tutarının 500 mn \$ olarak belirlendiğini açıkladı. İtfa tarihi 22 Haziran 2031 olan, 22 Haziran 2026 tarihinde erken itfa opsiyonu bulunan, sabit faizli sürdürülebilir sermaye benzeri tahvilin kupon oranı %6,80 olarak belirlendi. **Yorum**: 500 mn \$'lık ihracın bankanın sermaye yeterlilik rasyosunu yaklaşık 120 bp olumlu etkileyeceğini tahmin ediyoruz.
- (=) **Aksa Enerji (AKSEN)**: Şirket'in mevcut 613.169.118 TL çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere, %100 oranında bedelsiz olarak arttırılarak 1.226.338.236 TL'ye yükseltilmesine karar verildiği açıklandı. **Yorum**: Dün seans içerisinde açıklanan haber ile şirket hisseleri BIST-100'e göre %2,1 pozitif ayrıştı.
- (=) **Halk Bankası (HALKB)**: Banka'nın ABD'de devam eden dava süreciyle bağlantılı olarak jüri dava öncesinde Türkiye'nin tazminat ödeyip uzlaşmayı önerdiği ve söz konusu teklifin de ABD tarafından değerlendirildiği yönünde basında/sosyal medyada yer alan kamuoyunu ve yatırımcıları yanıltıcı ve hisse değerini etkileyici nitelikte haber/söylentilerin ardından banka yaptığı açıklamada; ABD'de devam eden ceza davasıyla ilgili olarak Yabancı Devlet Yargı Bağımsızlığı Yasası uyarınca New York İkinci İstinaf Mahkemesi nezdinde yapılmış olan itiraza dair temyiz sürecinin devam ettiği ve temyiz süreci tamamlanana kadar Bölge Mahkemesi nezdindeki yargılama sürecinin durdurulduğunu bildirdi.
- (+) **İş GYO (ISGYO)**: Portföyünde bulunan ve mülkiyetinin %50'sinin İş GYO, %50'sinin ise Tecim Yapı (TECİM)'ya ait olan, İstanbul Üsküdar ilçesi Burhaniye Mahallesi'nde kayıtlı arsa üzerinde geliştirilmesi planlanan projeye ilişkin TECİM ile hasılat paylaşımli inşaat sözleşmesi imzalanmasına karar verildiğini açıkladı. 6 blok konut, 1 blok ofis ve kısmen ticaret alanından oluşacak projede inşaatı yıl içerisinde başlanmasının planlandığı belirtildi. **Yorum**: Şirket'in portföyünde yer alan Üsküdar arsasının büyüklüğü 32.081 m2 olup, 2020 sonu itibarıyla İş GYO'nun %50,0 payı için belirlenen ekspertiz değeri 69,8 mn TL'dir. Projeye ilişkin detaylar henüz açıklanmamakla birlikte önümüzdeki yıllarda şirketin cirosu ve operasyonel karlılığına olumlu katkısı olacağını düşünüyoruz. Şirket'in 1Ç21 itibarıyla gayrimenkul portföy büyüklüğü 4,7 mlr TL olup, bu tutarın %6,0'sını projeler oluşturmaktadır.
- (=) **Pegasus (PGSUS)**: 2021 yılı mayıs ayında şirketin iç hat yolcu sayısı 2019 yılının aynı ayına göre %55 azalarak 0,55 mn olurken, dış hat yolcu sayısı ise %70 düşüş göstererek 0,32 mn düzeyine geriledi. Böylece bu dönemde şirketin toplam yolcu sayısı %62 azaldı. 2021 yılı Ocak-Mayıs döneminde toplam yolcu sayısı yıllık %15 gerileyen şirketin, doluluk oranı ise yıllık 13,3 puan, 2019 yılının aynı dönemine göre 13,4 puan gerileyerek %73,4 olarak gerçekleşti.

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
23.06.2021	LUKSK	Lüks Kadife	50,70	0,15	0,13	0,3%		1/2
25.06.2021	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi	15,90	0,13	0,11	0,8%		
30.06.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	46,88	1,40	1,19	3,0%		2/3
1.07.2021	SOKM	Şok Marketler Ticaret	11,02	0,13	0,11	1,2%		
1.07.2021	TTKOM	Türk Telekom	7,15	0,18	0,15	2,5%	-0,51	2/3
6.07.2021	BAKAB	Bak Ambalaj	20,40	0,42	0,35	2,0%		
30.07.2021	MAVI	Mavi Giyim	56,25	0,61	0,52	1,1%		
30.07.2021	TCELL	Turkcell	16,60	0,39	0,33	2,4%	-2,90	2/3
30.07.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	46,88	1,40	1,19	3,0%		3/3
30.07.2021	VESTL	Vestel	29,52	2,35	1,99	7,9%		1/3

16 Haziran 2021 Çarşamba

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
16.06.2021	DURDO	Duran Doğan Basım Ve Ambalaj
16.06.2021	OSTIM	Ostim Endüstriyel Yatırımlar
16.06.2021	YYAPI	Yeşil Yapı
17.06.2021	BERA	Bera Holding
18.06.2021	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler
18.06.2021	PKART	Plastik Akıllı Kart
18.06.2021	SNKRN	Senkron Güvenlik Ve İletişim Sistemleri
18.06.2021	YAYLA	Yayla Enerji
21.06.2021	RTALB	Rta Laboratuvarları
21.06.2021	TGSAS	Tgs Dış Ticaret
22.06.2021	MARKA	Marka Yatırım Holding
23.06.2021	ATAGY	Ata G.M.Y.O.
24.06.2021	HUBVC	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
24.06.2021	KAPLM	Kaplamin
24.06.2021	KNFRT	Konfurt Gıda
24.06.2021	NTGAZ	Naturelgaz
24.06.2021	PENGD	Penguen Gıda
25.06.2021	MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım
25.06.2021	SAYAS	Say Yenilenebilir Enerji
28.06.2021	AVHOL	Avrupa Yatırım Holding
28.06.2021	IZFAS	İzmir Fırça
28.06.2021	KAREL	Karel Elektronik
28.06.2021	MNDRS	Menderes Tekstil
29.06.2021	AKYHO	Akdeniz Yatırım Holding
29.06.2021	ASELS	Aselsan
29.06.2021	BRKO	Birko Birleşik Koyunlular Mensucat
29.06.2021	DOAS	Doğuş Otomotiv
29.06.2021	EUKYO	Euro Kapital Y.O.
29.06.2021	EUYO	Euro Yat. Ort.
29.06.2021	ETYAT	Euro Trend Y.O.
29.06.2021	PARSN	Parsan
29.06.2021	TRILC	Türk İlaç Ve Serum
30.06.2021	EMKEL	Emek Elektrik
30.06.2021	FORMT	Formet Çelik Kapı Sanayi
30.06.2021	GRNYO	Garanti Y.O.
30.06.2021	GEDZA	Gediz Ambalaj
30.06.2021	KLGYO	Kiler G.M.Y.O.
30.06.2021	KRSTL	Kristal Kola
30.06.2021	MZHLD	Mazhar Zorlu Hol.
30.06.2021	NETAS	Netaş Telekom.
30.06.2021	TBORG	T. Tuborg
1.07.2021	AVISA	Avivasa Emeklilik
2.07.2021	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
5.07.2021	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
6.07.2021	TURGG	Türker Proje G.M.G.
7.07.2021	GEREL	Gersan Elektrik
8.07.2021	TUCLK	Tuççelik Alüminyum Metal
8.07.2021	YBTAS	Yibitaş Yozgat İnşaat Malzemeleri
9.07.2021	CASA	Casa Emtia Petrol
12.07.2021	AKSUE	Aksu Enerji
12.07.2021	ATLAS	Atlas Y.O.
12.07.2021	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı

16 Haziran 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
16 Haz.	Japonya	02:50	May.	Dış Ticaret Dengesi		-90 mlr ¥	255,3 mlr ¥
16 Haz.	Çin	05:00	May.	Perakende Satışlar- Yıllık %		14,00%	17,70%
16 Haz.	Çin	05:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		9,20%	9,80%
16 Haz.	İngiltere	09:00	May.	TÜFE- Aylık %		0,30%	0,60%
16 Haz.	İngiltere	09:00	May.	TÜFE- Yıllık %		1,80%	1,50%
16 Haz.	Türkiye	14:30	Nis.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,35%
16 Haz.	ABD	15:30	May.	Konut Başlangıçları		1730 bin	1760 bin
16 Haz.	ABD	15:30	May.	İnşaat İzinleri		1650 bin	1569 bin
16 Haz.	ABD	21:00	Haz.	Fed Faiz Kararı Toplantısı		0,00%-0,25%	0,00%-0,25%
16 Haz.	ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'in Basın Toplantısı			
17 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	TÜFE- Yıllık %		0,25%	0,25%
17 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	TÜFE- Aylık %		2,00%	1,60%
17 Haz.	Türkiye	14:00	Haz.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı		19,00%	19,00%
17 Haz.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			376 bin
17 Haz.	ABD	15:30	Haz.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi			
17 Haz.	ABD	17:00	May.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		1,10%	1,60%
18 Haz.	Japonya	02:30	May.	TÜFE - Yıllık %		-0,20%	-0,40%
18 Haz.	Japonya	06:00	Haz.	BOJ Para Politikası Toplantısı			-0,10%
18 Haz.	Almanya	09:00	May.	ÜFE - Aylık %		0,60%	0,80%
18 Haz.	Almanya	09:00	May.	ÜFE - Yıllık %		6,30%	5,20%
21 Haz.	ABD	15:30	May.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,24
22 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Tüketici Güven Endeksi			77,30
22 Haz.	Avro Bölgesi	17:00	Haz.	Tüketici Güven Endeksi			-5,10
22 Haz.	ABD	17:00	May.	2. El Konut Satışları		5,65 mn	5,85 mn
22 Haz.	ABD	17:00	Haz.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			18,00

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

16 Haziran 2021 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	28.600	5,50	416	AL	EÜG	7,56	37%
GARAN	35.364	8,42	1.817	AL	EÜG	11,45	36%
HALKB	13.259	5,36	206	TUT	EPG	5,05	-6%
ISCTR	23.985	5,33	243	AL	EÜG	7,76	46%
YKBANK	19.006	2,25	459	AL	EÜG	3,30	47%
ALBRK	2.187	1,62	32	TUT	EPG	1,50	-7%
TSKB	3.808	1,36	169	AL	EÜG	1,86	37%
Çimento							
CIMSA	3.418	25,30	38	TUT	EÜG	22,20	-12%
AKCNS	3.446	18,00	27	TUT	EÜG	19,40	8%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	20.569	30,44	169	AL	EÜG	41,70	37%
VESTL	9.903	29,52	270	TUT	EPG	31,00	5%
Demir-Çelik							
EREGL	66.745	19,07	849	TUT	EPG	20,42	7%
KRDMD	5.852	7,50	786	AL	EÜG	10,00	33%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.310	3,31	78	AL	EPG	4,33	31%
EKGYO	8.322	2,19	471	AL	EÜG	2,45	12%
ISGYO	1.908	1,99	52	AL	EÜG	2,43	22%
Havacılık							
TAVHL	9.889	27,22	189	AL	EÜG	27,55	1%
THYAO	19.996	14,49	992	AL	EÜG	16,62	15%
PGSUS	8.061	78,80	249	TUT	EÜG	96,90	23%
Holding							
KCHOL	48.106	18,97	288	AL	EÜG	28,20	49%
SAHOL	19.221	9,42	236	AL	EÜG	12,70	35%
SISE	24.812	8,10	583	AL	EÜG	10,10	25%
Savunma							
AELS	35.477	15,56	293	AL	EÜG	24,25	56%
OTKAR	7.140	297,50	210	TUT	EAG	264,00	-11%
Otomotiv							
FROTO	61.479	175,20	490	TUT	EPG	154,20	-12%
TOASO	15.320	30,64	94	AL	EÜG	37,50	22%
DOAS	5.368	24,40	54	TUT	EPG	30,70	26%
Perakende							
BIZIM	736	12,27	20	AL	EPG	18,40	50%
BIMAS	38.982	64,20	255	AL	EPG	86,10	34%
MGROS	6.011	33,20	118	AL	EÜG	50,25	51%
Telekomünikasyon							
TCELL	36.520	16,60	264	AL	EÜG	26,10	57%

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.