

30 Haziran 2021 Çarşamba

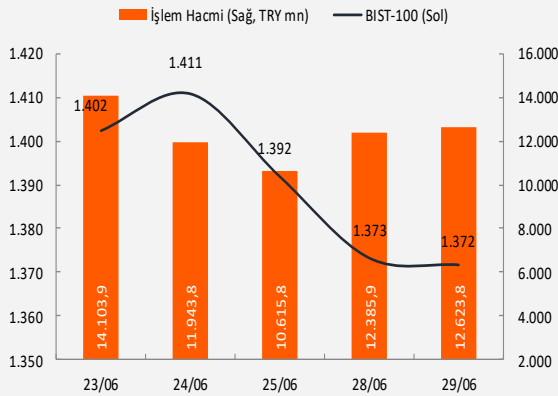
## Piyasa Verileri

Endeksler		29 Haziran	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.371,7	-0,1%	-7,1%
BIST030	▼	1.483,0	-0,2%	-9,4%
VIOP030 Endeks	▼	1.484,8	-0,6%	-10,9%
FTSE	▲	7.087,6	0,2%	9,7%
DJI	▲	34.292,3	0,0%	12,0%
DAX	▲	15.690,6	0,9%	14,4%
RTS	▼	1.640,1	-1,8%	18,2%
Parite		29 Haziran	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,7389	0,0%	17,1%
EUR/TRY	▲	10,4086	0,1%	14,4%
(\$+€)/TRY	▼	9,5363	0,0%	15,2%
EUR/USD	▲	1,1904	0,1%	-2,6%
Emtia		29 Haziran	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	74,57	0,0%	44,6%
Bakır (\$/ton)	▼	4,22	-0,1%	20,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.759	-0,3%	-7,2%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,90	0,0%	-2,0%

## Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
NIBAS 10%	SAMAT -10%	THYAO 1190
ARMDA 10%	TDGYO -8%	GARAN 1051
TKURU 10%	MAALT -6%	EKGYO 645
YAPRK 10%	ARDYZ -6%	KOZAL 543
DOAS 10%	BAGFS -5%	KRDMD 521

## BIST 100 ve işlem hacmi verileri



## Piyasalara Bakış

Güne satıcılı seyirle başlayan BIST100 endeksi, günün ilk yarısında zayıf, ikinci yarısında ise güçlü performans gösterdi ve açıldığı 1,371 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 12.6 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 46 hisse değer kazandı, 49 hisse ise değer kaybetti. Güne başlarken, sabah saatlerinde dolar/TL 8.74 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli piyasalarda pozitif seyir devam ediyor.

Yılın ilk yarısını kapatırken ABD endeksleri güçlü performansını sürdürüyor. Dün neredeyse tüm küresel hisse endeksleri pozitif kapanış yaptı, yıl başından bu yana S&P500 endeksi %14, Dow ve Nasdaq endeksleri ise %12 değer kazandı. Aynı dönem içinde MSCI gelişmekte olan ülkeler endeksi %6 artış yaşarken, BIST100 ise %7 değer kaybetti. Bu haftanın en önemli gündem maddesi ABD tarım dışı istihdam verisi olacak, bu veri öncesinde açıklanan güven endeksleri beklentilerin üzerinde gerçekleşti ve endekslerdeki yükselişi teyit etti. Bugün içeride dış ticaret dengesi, ABD'de ise ADP istihdam raporu yayınlanacak. FED'in söylemlerine göre sonbaharda istihdamda güçlü toparlanma bekleniyor. Enflasyon hedefine rahatlıkla ulaşabileceği görünen FED'in istihdam hedefine ulaşip ulaşmaması, para politikasına yönelik de beklentileri şekillendirecektir, bu nedenle her istihdam verisi piyasada oynaklık yaratmaya aday olacaktır.

BIST-100 endeksinin güne pozitif seyirle başlamasını bekliyoruz. Dün güçlü 1,375 desteğinin kırılmasıyla, ilk tepki yeri olarak takip ettiğimiz 1,350 seviyesi şimdilik korundu. Bu aşamada tepki alımlarının bir süre daha devam etmesi beklenebilir. Kısa vadede 1,375-1,390 ve 1,400 direnç seviyeleri iken haftalık kapanış açısından 1,375, düşüşün sona erdiğinin teyidi için ise 1,400 seviyesi üzerinde kapanış görmek gerekir. Teknik görünüm hala zayıf, bu nedenle kısa vadede temkinli duruşumuzu koruyoruz, 1,350 seviyesini ise yeni zarar-kes seviyesi olarak belirliyoruz.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Ekonomi Koordinasyon Kurulu ve Fiyat İstikrarı Komitesi kuruldu

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Bankacılık Sektörü, MEDTR
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %	-2,0%	2,9%
Çin	04:00	Haz.	CFLP PMI İmalat Dışı	55,5	55,2
Çin	04:00	Haz.	CFLP PMI İmalat	50,8	51,0
İngiltere	09:00	1Ç21	GSYH Çeyreklik %	-1,50%	-1,50%
İngiltere	09:00	1Ç21	GSYH Yıllık %	-6,10%	-6,10%
Türkiye	10:00	May.	Dış Ticaret Dengesi		-3,06 mlr \$
Almanya	10:55	Haz.	İşsizlik Oranı %	5,9%	6,0%
Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Tahmini TÜFE - Yıllık %	1,9%	2,0%
ABD	15:15	Haz.	ADP İstihdam Raporu	530 bin	978 bin
ABD	17:00	May.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	-1,0%	-4,4%

## Ekonomi Koordinasyon Kurulu ve Fiyat İstikrarı Komitesi kuruldu

- Resmi Gazete’de yayımlanan iki ayrı kararname ile Ekonomi Koordinasyon Kurulu ve Fiyat İstikrarı Komitesinin kuruluş, görev ve yetkilerine ilişkin usul ve esaslar düzenlendi. Ekonomi politikalarının eşgüdüm içerisinde daha bütüncül bir yaklaşımla oluşturulmasını ve daha etkin uygulanmasını sağlamak, ekonomik istikrarla ilgili gelişmeleri izlemek ve değerlendirmek üzere Ekonomi Koordinasyon Kurulu kurulduğu belirtilirken, fiyat istikrarının kalıcı olarak tesis edilmesine ve sürdürülmesine katkı sağlamak amacıyla da Fiyat İstikrarı Komitesinin kurulduğu belirtildi.

30 Haziran 2021 Çarşamba

## Kısa Kısa Haberler

- (=) Bankacılık Sektörü:** BDDK tarafından yayımlanan aylık verilere göre, 2021 yılı mayıs ayında bankacılık sektörünün net dönem karı bir önceki aya göre %6,9, yıllık bazda %47,5 oranında azalarak 4,0 mlr TL düzeyine geriledi. Aynı ayda özel sermayeli mevduat bankalarının net karı aylık bazda sınırlı değişim gösterirken, kamu sermayeli mevduat bankalarında ise 647 mn TL net zarar oluştu (Nisan 2021: -431 mn TL). Mayıs ayında 2,6 mlr TL (a/a: +%38,6) düzeyinde gerçekleşen net ticari zarar ve bir önceki aya göre %227 oranında yükselen karşılık giderleri, kamu mevduat bankalarının net karını olumsuz etkiledi. Dolayısıyla 2021 Ocak-Mayıs döneminde sektörün net karı yıllık %9,5 düşüş ile 24,7 mlr TL olurken, bu gerilemede temel olarak kamu mevduat bankalarının karlılığındaki zayıflama (y/y: -%92,6) etkili oldu. Diğer yandan, sektörün 2021 Mayıs'ta 30 bp iyileşen kredi-mevduat makasının etkisi ile net faiz gelirleri aylık bazda %13,4 artarak 16,8 mlr TL'ye çıkarken, son 12 aylık kümülatif net faiz marjı %3,3 düzeyinde gerçekleşti. Mayıs'ta bir önceki aya göre %16,5 artış gösteren sektörün çekirdek gelirlerine karşın, karşılık giderlerinde aylık %86,8 oranında yükseliş sektörün net karına negatif yansıdı. Mayıs ayında sektörün son 12 aylık kümülatif verilere göre hesapladığımız ortalama özkaynak karlılığı %10,2'den %9,5 düzeyine gerilemiş oldu.
- (=) Meditera Tıbbi Malzeme Sanayi (MEDTR):** Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 7 mn TL nominal değerli paylarının 2 Temmuz tarihinden itibaren Ana Pazar'da 28 TL hisse başı baz fiyat, "MEDTR.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını açıkladı.

## 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 (%)
2.07.2021	ARENA	Arena Bilgisayar	32.000.000	100.000.000	212,5			
2.07.2021	BLCYT	Bilici Yatırım	67.500.000	81.000.000	20,0			

## 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
30.06.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	46,30	1,40	1,19	3,0%		2/3
1.07.2021	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	6,08	0,03	0,03	0,5%		1/6
1.07.2021	SOKM	Şok Marketler Ticaret	11,69	0,13	0,11	1,1%		
1.07.2021	TTKOM	Türk Telekom	6,82	0,18	0,15	2,6%	-0,51	2/3
6.07.2021	BAKAB	Bak Ambalaj	18,74	0,42	0,35	2,2%		
6.07.2021	EUKYO	Euro Kapital Y.O.	7,40	0,06	0,06	0,8%		
6.07.2021	EUYO	Euro Yat. Ort.	4,04	0,06	0,06	1,5%		
6.07.2021	ETYAT	Euro Trend Y.O.	3,55	0,06	0,06	1,7%		
12.07.2021	DOAS	Doğuş Otomotiv	24,52	1,36	1,16	5,6%		2/2
28.07.2021	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	22,98	0,07	0,06	0,3%		1/2
30.07.2021	MAVI	Mavi Giyim	55,45	0,61	0,52	1,1%		
30.07.2021	TCELL	Turkcell	16,50	0,39	0,33	2,4%	-2,90	2/3
30.07.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	46,30	1,40	1,19	3,0%		3/3
30.07.2021	VESTL	Vestel	30,80	2,35	1,99	7,6%		1/3

30 Haziran 2021 Çarşamba

## Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
14.07.2021	ALMAD	Altınyag Madencilik Ve Enerji
14.07.2021	OSTIM	Ostim Endüstriyel Yatırımlar
14.07.2021	TUREX	Tureks Turizm
14.07.2021	YYAPI	Yeşil Yapı
16.07.2021	VERUS	Verusa Holding
16.07.2021	VERTU	Verusaturk Girişim Srm. Y.O.
27.07.2021	AVOD	Avod Gıda
29.07.2021	ISBIR	İşbir Holding
29.07.2021	SUMAS	Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya
30.07.2021	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz

30 Haziran 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
30 Haz.	Japonya	02:50	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	-2,0%	2,9%
30 Haz.	Çin	04:00	Haz.	CFLP PMI İmalat Dışı	▲	55,5	55,2
30 Haz.	Çin	04:00	Haz.	CFLP PMI İmalat	▲	50,8	51,0
30 Haz.	İngiltere	09:00	1Ç21	GSYH Çeyreksele %	▲	-1,50%	-1,50%
30 Haz.	İngiltere	09:00	1Ç21	GSYH Yıllık %	▲	-6,10%	-6,10%
30 Haz.	Türkiye	10:00	May.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-3,06 mlr \$
30 Haz.	Almanya	10:55	Haz.	İşsizlik Oranı %	▲	5,9%	6,0%
30 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Tahmini TÜFE - Yıllık %	▲	1,9%	2,0%
30 Haz.	ABD	15:15	Haz.	ADP İstihdam Raporu	▲	530 bin	978 bin
30 Haz.	ABD	17:00	May.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	▲	-1,0%	-4,4%
1 Tem.	Çin	04:45	Haz.	Caixin PMI İmalat	▲	51,8	52,0
1 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Markit/ISO PMI İmalat	▲		49,3
1 Tem.	Almanya	10:55	Haz.	Markit/BME PMI İmalat	▲		64,9
1 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	Markit PMI İmalat	▲		63,1
1 Tem.	İngiltere	11:30	Haz.	Markit PMI İmalat	▲		64,2
1 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	İşsizlik Oranı	▲		8,00%
1 Tem.	Türkiye	12:00	Haz.	İstanbul Perakende Fiyatlar- Aylık %	▲		1,67%
1 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		411 bin
1 Tem.	ABD	16:45	Haz.	Markit PMI İmalat	▲		62,6
1 Tem.	ABD	17:00	May.	İnşaat Harcamaları	▲	0,5%	0,2%
1 Tem.	ABD	17:00	Haz.	ISM İmalat PMI	▲	61,0	61,2
2 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	ÜFE - Aylık %	▲	1,2%	1,0%
2 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	ÜFE - Yıllık %	▲	9,5%	7,6%
2 Tem.	Avro Bölgesi	15:30		AMB Başkanı Lagarde'in konuşması			
2 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Tarım Dışı İstihdam	▲	600 bin	559 bin
2 Tem.	ABD	15:30	Haz.	İşsizlik Oranı	▲	5,70%	5,80%
2 Tem.	ABD	15:30	May.	Dış Ticaret Dengesi	▲	-70,3 mlr \$	-68,9 mlr \$
2 Tem.	ABD	17:00	May.	Fabrika Siparişleri	▲	1,3%	-0,6%
2 Tem.	ABD	17:00	May.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		1,7%
5 Tem.	Çin	04:45	Haz.	Caixin PMI Bileşik	▲		53,8
5 Tem.	Çin	04:45	Haz.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲		55,1
5 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	TÜFE- Aylık %	▲		0,89%
5 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %	▲		16,59%
5 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %	▲		16,99%
5 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	ÜFE - Aylık %	▲		3,92%
5 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %	▲		38,33%
5 Tem.	Almanya	10:55	Haz.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		
5 Tem.	Almanya	10:55	Haz.	Markit/BME PMI Bileşik	▲		
5 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		
5 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	Markit PMI Bileşik	▲		
5 Tem.	İngiltere	11:30	Haz.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		
5 Tem.	İngiltere	11:30	Haz.	Markit PMI Bileşik	▲		
5 Tem.	ABD			ABD'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
6 Tem.	Almanya	09:00	May.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲		-0,2%
6 Tem.	Almanya	09:00	May.	Fabrika Siparişleri- (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)	▲		78,90%
6 Tem.	Almanya	12:00	Tem.	Zew Beklenti Endeksi	▲		79,8
6 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲		-3,10%
6 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Perakende Satışlar- Yıllık %	▲		23,90%
6 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Zew Beklenti Endeksi	▲		81,3
6 Tem.	Türkiye	14:30	Haz.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		60,55
6 Tem.	ABD	16:45	Haz.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		
6 Tem.	ABD	16:45	Haz.	Markit PMI Bileşik	▲		
6 Tem.	ABD	17:00	Haz.	ISM İmalat Dışı PMI	▲		64,0

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

30 Haziran 2021 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	27.664	5,32	359	AL	EÜG	7,56	42%
GARAN	34.650	8,25	1.435	AL	EÜG	11,45	39%
HALKB	12.690	5,13	238	TUT	EPG	5,05	-2%
ISCTR	23.175	5,15	216	AL	EÜG	7,76	51%
YKBNK	18.246	2,16	449	AL	EÜG	3,30	53%
ALBRK	2.025	1,50	24	TUT	EPG	1,50	0%
TSKB	3.584	1,28	141	AL	EÜG	1,86	45%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	2.885	21,36	36	TUT	EÜG	22,20	4%
AKCNS	2.914	15,22	27	TUT	EÜG	19,40	27%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	19.893	29,44	167	AL	EÜG	41,70	42%
VESTL	10.332	30,80	198	TUT	EPG	31,00	1%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	63.945	18,27	802	TUT	EPG	20,42	12%
KRDMD	5.306	6,80	736	AL	EÜG	10,00	47%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	2.920	2,92	73	AL	EPG	4,33	48%
EKGYO	7.296	1,92	518	AL	EÜG	2,45	28%
ISGYO	1.793	1,87	48	AL	EÜG	2,43	30%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	8.726	24,02	202	AL	EÜG	27,55	15%
THYAO	18.478	13,39	1.038	AL	EÜG	16,62	24%
PGSUS	7.263	71,00	234	TUT	EÜG	96,90	36%
<b>Holdıng</b>							
KCHOL	47.700	18,81	253	AL	EÜG	28,20	50%
SAHOL	18.445	9,04	227	AL	EÜG	12,70	40%
SISE	23.709	7,74	477	AL	EÜG	10,10	30%
<b>Savunma</b>							
AELS	34.223	15,01	262	AL	EÜG	24,25	62%
OTKAR	6.600	275,00	137	TUT	EAG	264,00	-4%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	59.865	170,60	296	TUT	EPG	154,20	-10%
TOASO	14.830	29,66	71	AL	EÜG	37,50	26%
DOAS	5.394	24,52	35	TUT	EPG	30,70	25%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	699	11,65	18	AL	EPG	18,40	58%
BIMAS	38.436	63,30	216	AL	EPG	86,10	36%
MGROS	5.826	32,18	106	AL	EÜG	50,25	56%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	36.300	16,50	233	AL	EÜG	26,10	58%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri



VakıfBank Grubu İştirakidir.

[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://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.