

13 Temmuz 2021 Salı

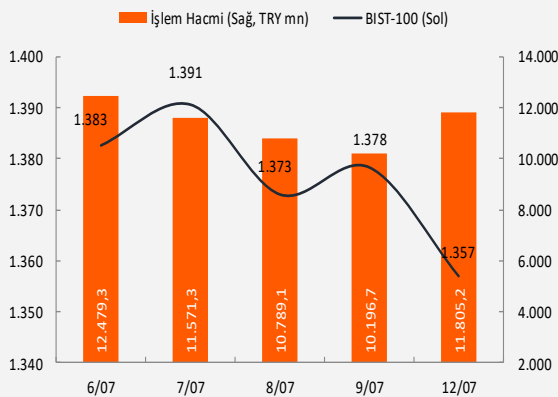
Piyasa Verileri

Endeksler		12 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.357,0	-1,5%	-8,1%
BIST030	▼	1.467,1	-1,4%	-10,3%
VIOP030 Endeks	▼	1.494,0	-1,6%	-10,4%
FTSE	▲	7.125,4	0,1%	10,3%
DJI	▲	34.996,2	0,4%	14,3%
DAX	▲	15.790,5	0,7%	15,1%
RTS	▲	1.640,2	0,3%	18,2%
Parite		12 Temmuz	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	8,6412	0,0%	15,9%
EUR/TRY	▲	10,2611	0,1%	12,8%
(\$+€)/TRY	▼	9,4263	-0,2%	13,8%
EUR/USD	▲	1,1865	0,0%	-2,9%
Emtia		12 Temmuz	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	74,90	0,1%	45,3%
Bakır (\$/ton)	▲	4,26	0,2%	21,1%
Altın (\$/ons)	▲	1.808	0,1%	-4,6%
Gümüş (\$/ons)	▲	26,29	0,2%	-0,5%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
DGGYO 10%	AVHOL -10%	GARAN 1434
SILVR 10%	FADE -10%	THYAO 917
MARTI 10%	TKURU -9%	KRDMD 733
EDIP 10%	IDEAS -9%	EREGL 532
ERBOS 8%	ARENA -9%	PETKM 517

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyrle başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında da oldukça zayıf bir seyr izledi ve haftanın ilk işlem gününde %1.55 düşüşle, 1,356 puandan kapanış yaptı. İşlem hacmi 11.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksinde dahil olan 8 hisse değer kazandı, 87 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.63 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise yatay seyr izleniyor.

Küresel hisse piyasaları gücünü koruyor. ABD'de bu hafta açıklanması beklenen banka bilançoları öncesinde iyimserlik devam ederken, yine rekor seviyelerde kapanış görüldü. Avrupa'da yükseliş sürerken, Asya'da olumlu ekonomik verilerle endeksler%1 civarında yükseliş kaydetti. ABD'de bugün JP Morgan ve Goldman Sachs bilançoları bekleniyor. Haftanın devamında da BofA, Citigroup, Wells Fargo, Morgan Stanley gibi bankaların finansalları açıklanacak. Bu çeyrek, S&P500'deki şirketlerin bilançolarınının, 2009 yılından bu yana en güçlü çeyrek olması bekleniyor. Bugün ayrıca ABD'de Haziran ayı enflasyon verisi açıklanacak, piyasa beklentisi aylık enflasyonun %0.5 seviyesinde gerçekleşeceği yönünde. ABD 10 yıllık tahvil faizi %1.37, dolar endeksi ise 92.2 ile yatay seyreliyor.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyrle başlamasını bekliyoruz. Endekste negatif ayrışma devam ediyor, teknik görünüm halen oldukça zayıf ve tepki sınırlı kalıyor. Bu aşamada 1,364-1,370 ilk direnç seviyeleri iken 1,350 desteği çok önemli destek seviyesi olarak öne çıkıyor. 1,350 seviyesinin altına gelinmesi halinde 1,330-1,310-1,250 destekleri hedeflenebilir. Ancak daha da önemlisi; haftalık bazda pandemi başlangıcından bu yana korunan destek seviyesi olması sebebiyle 1,350 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak izliyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- 2021 yılı haziran ayında konut satışları yıllık bazda %29,1 azaldı
- İşsizlik oranı 2021 Mayıs'ta %13,2 oldu

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ARCLK, ASELS, THYAO
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSl	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	44,50 mlr \$	45,53 mlr \$
Almanya	09:00	Haz.	TÜFE- Aylık %	0,4%	0,4%
Almanya	09:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %	2,3%	2,3%
Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,9%
Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	38,8%	66,0%
ABD	15:30	Haz.	TÜFE- Aylık %	0,5%	0,6%
ABD	15:30	Haz.	TÜFE- Yıllık %	4,9%	5,0%
ABD	21:00	Haz.	Hazine Bütçe Dengesi		-132,0 mlr \$

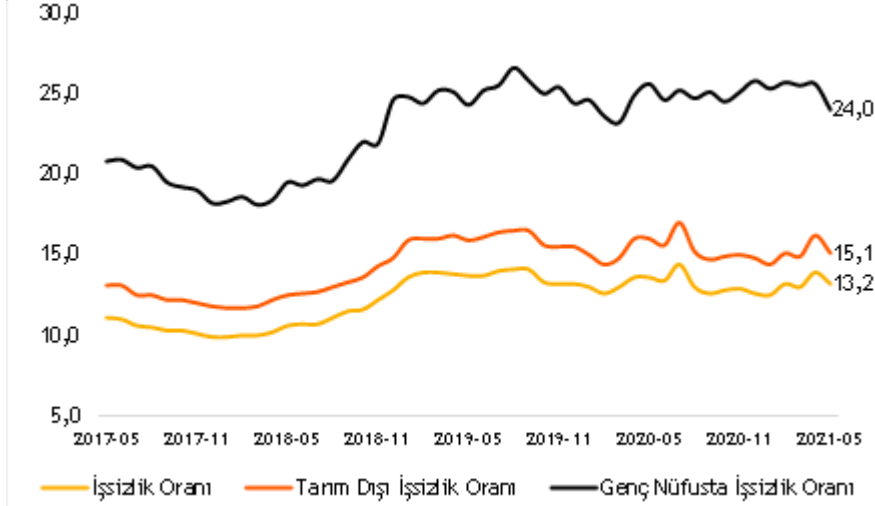
13 Temmuz 2021 Salı

2021 yılı haziran ayında konut satışları yıllık bazda %29,1 azaldı

- Türkiye genelinde konut satışları 2021 Haziran'da yıllık bazda %29,1 oranında azalarak 134.731 adet olarak gerçekleşti.
- Haziran ayında ipotekli konut satışları bir önceki yılı aynı ayına göre %71,5 gerileyerek 28.878 adet olurken, toplam konut satışı içindeki payı %21,4 seviyesinde gerçekleşti. Diğer konut satışları ise haziran ayında yıllık bazda %19,6 artış göstererek 105.853 oldu.
- Aynı ayda yabancılara yapılan konut satışları yıllık bazda %185,3 yükselerek 4.748 adet oldu. Bu dönemde en fazla konutu 773 adet ile Irak vatandaşları satın aldı.

İşsizlik oranı 2021 Mayıs'ta %13,2 oldu

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı 2021 yılı Mayıs ayında bir önceki aya kıyasla 0,6 puan azalarak %13,2 oldu.
- Mayıs'ta istihdam oranı da aylık bazda 0,6 puan azaldı ve %43,8 düzeyinde gerçekleşti.
- Aynı ayda tarım dışı işsizlik oranı aylık bazda 1,0 puan gerileme ile %15,1 olurken, genç nüfusta işsizlik oranı ise 2,0 puan azalarak %24,0 olarak gerçekleşti.
- Mevsimsellikten arındırılmış verilere göre, 2021 Mayıs'ta bir önceki aya göre inşaat (+%1,3) ve hizmet (+%0,8) sektörlerinde istihdam artarken, istihdam tarım sektöründe %6,2 ve sanayi sektöründe %1,0 geriledi.

Mevsimsellikten arındırılmış istihdam göstergeleri (%)

Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

13 Temmuz 2021 Salı

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Arçelik (ARCLK)**: Şirket 12 Temmuz 2021'de hisse başı -32,30 TL'den 750 bin TL nominal değerli hisse geri alımı gerçekleştirdiğini açıkladı.
- (=) **Aselsan (ASELS)**: ASELSAN ve ROKETSAN arasında oluşturulan İş Ortaklığı ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Hava Savunma Sistemleri ile ilgili olarak 12 Temmuz 2021 tarihinde, ASELSAN payı 103,6 mn € ve 481,7 mn TL tutarında bir sözleşme imzalandığı açıklandı. Sözleşme kapsamında teslimatların 2024 yılı içerisinde gerçekleştirileceği belirtildi. *Yorum: Sözleşme tutarı şirketin 1Ç21'de 9 mlr \$ olan bakiye büyüklüğünün %2,0'sine denk gelmektedir.*
- (=) **Türk Hava Yolları (THYAO)**: Şirketin Haziran 2019 döneminde 2,8 mn olan iç hatlar yolcu sayısı 2021 yılının aynı döneminde %36 azalarak 1,8 mn seviyesinde gerçekleşirken, dış hatlar yolcu sayısı %52 azalarak 1,8 mn seviyesinde gerçekleşti. Toplam yolcu sayısı ise bu dönemde %45 azalarak 3,6 mn oldu. Ocak-Haziran dönemindeki toplam yolcu sayısı ise 2019 yılı aynı dönemine göre %58 azalarak 14,6 mn 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
13.07.2021	GOLTS	Göлтаş Çimento	38,06	0,20	0,17	0,5%		
28.07.2021	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	23,12	0,07	0,06	0,3%		1/2
30.07.2021	MAVI	Mavi Giyim	55,50	0,61	0,52	1,1%		
30.07.2021	TCELL	Turkcell	15,67	0,39	0,33	2,5%	-2,78	2/3
30.07.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	45,72	1,40	1,19	3,1%		3/3
30.07.2021	VESTL	Vestel	30,32	2,35	1,99	7,7%	-1,46	1/3
24.08.2021	TBORG	T. Tuborg	16,70	0,32	0,27	1,9%		
27.08.2021	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	65,35	0,18	0,15	0,3%		

13 Temmuz 2021 Salı

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
27.07.2021	GSRAY	Galatasaray
28.07.2021	HUBVC	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
29.07.2021	BRKO	Birko Birleşik Koyunlular Mensucat
29.07.2021	EMKEL	Emek Elektrik
29.07.2021	FORMT	Formet Çelik Kapı Sanayi
29.07.2021	ISBIR	İşbir Holding
29.07.2021	SUMAS	Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya
30.07.2021	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz
30.07.2021	DERIM	Derimod
30.07.2021	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
30.07.2021	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
3.08.2021	GLYHO	Global Yatırım Holding
3.08.2021	KRSTL	Kristal Kola
3.08.2021	OZRDN	Özerden Plastik Sanayi
3.08.2021	KRSTL	Kristal Kola
3.08.2021	YGYO	Yeşil G.M.Y.O.
3.08.2021	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
4.08.2021	EKIZ	Ekiz Yağ Ve Sabun
5.08.2021	BALAT	Balatacılar Balatacılık
6.08.2021	PAMEL	Pamukova Elektrik
9.08.2021	DENGE	Denge Yatırım Holding

13 Temmuz 2021 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
13 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		44,50 mlr \$	45,53 mlr \$
13 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,4%	0,4%
13 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,3%	2,3%
13 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,9%
13 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		38,8%	66,0%
13 Tem.	ABD	15:30	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,5%	0,6%
13 Tem.	ABD	15:30	Haz.	TÜFE- Yıllık %		4,9%	5,0%
13 Tem.	ABD	21:00	Haz.	Hazine Bütçe Dengesi			-132,0 mlr \$
14 Tem.	Japonya	07:30	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-5,9%
14 Tem.	Japonya	07:30	May.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			
14 Tem.	İngiltere	09:00	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,1%	0,6%
14 Tem.	İngiltere	09:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,2%	2,1%
14 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,1%	0,8%
14 Tem.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı		19,00%	19,00%
14 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Aylık %		0,5%	0,8%
14 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %		6,8%	6,6%
14 Tem.	ABD	19:00		Fed Başkanı Powell, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde sunum yapacak.			
14 Tem.	ABD	21:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayınlanacak			
15 Tem.	Çin	05:00	2Ç21	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		1,0%	0,6%
15 Tem.	Çin	05:00	2Ç21	GSYH Yıllık %			18,3%
15 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Perakende Satışlar- Yıllık %		10,9%	12,4%
15 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		8,0%	8,8%
15 Tem.	İngiltere	09:00	May.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		4,7%	4,7%
15 Tem.	ABD	15:30	Tem.	New York FED Sanayi Endeksi		18,7	17,4
15 Tem.	ABD	15:30	Tem.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		28,0	30,7
15 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			373 bin
15 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,6%	0,8%
15 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Kapasite Kullanımı		75,7%	75,2%
15 Tem.	Türkiye			BIST tatil nedeniyle kapalı olacak.			
16 Tem.	Japonya	06:00		BoJ Faiz Kararı		-0,10%	-0,10%
16 Tem.	Türkiye	11:00	Haz.	Bütçe Dengesi			-13,4 mlr TL
16 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Dış Ticaret Dengesi			10,9 mlr €
16 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %		1,9%	2,0%
16 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,3%
16 Tem.	Türkiye	14:30	May.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,0%
16 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Perakende Satışlar -Aylık%			-1,3%
16 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			85,5
19 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi			81,7
19 Tem.	Türkiye			BIST tatil nedeniyle 12:30'da kapanacak.			

13 Temmuz 2021 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	27.508	5,29	366	AL	EÜG	7,56	43%
GARAN	36.288	8,64	1.324	AL	EÜG	11,45	33%
HALKB	11.973	4,84	238	TUT	EPG	5,05	4%
ISCTR	23.715	5,27	214	AL	EÜG	7,76	47%
YKBNK	19.175	2,27	467	AL	EÜG	3,30	45%
ALBRK	2.052	1,52	21	TUT	EPG	1,50	-1%
TSKB	3.444	1,23	124	AL	EÜG	1,86	51%
Çimento							
CIMSA	3.137	23,22	34	TUT	EÜG	22,20	-4%
AKCNS	2.747	14,35	22	TUT	EÜG	19,40	35%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	21.840	32,32	199	AL	EÜG	41,70	29%
VESTL	10.171	30,32	154	TUT	EPG	31,00	2%
Demir-Çelik							
EREGL	63.665	18,19	782	TUT	EPG	20,42	12%
KRDMD	5.602	7,18	693	AL	EÜG	10,00	39%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.170	3,17	71	AL	EPG	4,33	36%
EKGYO	6.878	1,81	437	AL	EÜG	2,45	35%
ISGYO	1.774	1,85	44	AL	EÜG	2,43	31%
Havacılık							
TAVHL	9.031	24,86	210	AL	EÜG	27,55	11%
THYAO	18.271	13,24	1.100	AL	EÜG	16,62	26%
PGSUS	7.330	71,65	236	TUT	EÜG	96,90	35%
Holding							
KCHOL	49.475	19,51	263	AL	EÜG	28,20	45%
SAHOL	18.241	8,94	225	AL	EÜG	12,70	42%
SISE	23.280	7,60	437	AL	EÜG	10,10	33%
Savunma							
AELS	32.878	14,42	252	AL	EÜG	24,25	68%
OTKAR	6.430	267,90	104	TUT	EAG	264,00	-1%
Otomotiv							
FROTO	60.602	172,70	218	TUT	EPG	154,20	-11%
TOASO	15.160	30,32	68	AL	EÜG	37,50	24%
DOAS	5.236	23,80	36	TUT	EPG	30,70	29%
Perakende							
BIZIM	675	11,25	10	AL	EPG	18,40	64%
BIMAS	37.221	61,30	203	AL	EPG	86,10	40%
MGROS	5.946	32,84	83	AL	EÜG	50,25	53%
Telekomünikasyon							
TCELL	34.474	15,67	210	AL	EÜG	26,10	67%

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