

14 Temmuz 2021 Çarşamba

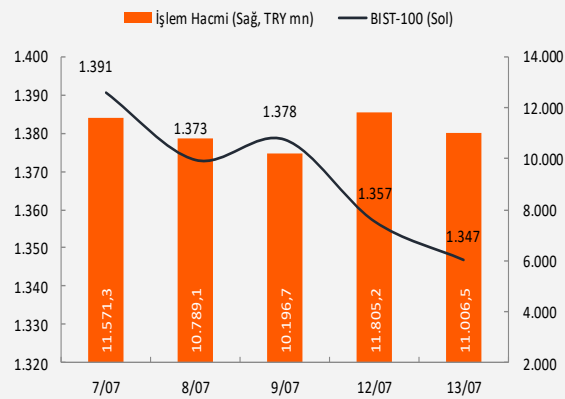
## Piyasa Verileri

Endeksler		13 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.346,8	-0,7%	-8,8%
BIST030	▼	1.458,1	-0,6%	-10,9%
VIOP030 Endeks	▼	1.487,5	-0,4%	-10,7%
FTSE	▼	7.124,7	0,0%	10,3%
DJI	▼	34.888,8	-0,3%	14,0%
DAX	▼	15.789,6	0,0%	15,1%
RTS	▲	1.648,8	0,5%	18,8%
Parite		13 Temmuz	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,6275	0,0%	15,4%
EUR/TRY	▼	10,1684	0,0%	11,7%
(\$+€)/TRY	▼	9,3688	-0,6%	13,2%
EUR/USD	▲	1,1786	0,1%	-3,5%
Emtia		13 Temmuz	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	75,94	-0,1%	47,3%
Bakır (\$/ton)	▼	4,21	0,0%	19,8%
Altın (\$/ons)	▲	1.814	0,2%	-4,3%
Gümüş (\$/ons)	▲	26,18	0,1%	-0,9%

## Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
KGYO 10%	FADE -10%	SASA 1333
EDIP 10%	AVHOL -10%	GARAN 1193
BASGZ 9%	PEKGY -10%	THYAO 601
TKURU 9%	GLBMD -9%	KRDMD 492
BANVT 7%	MARTI -8%	KOZAL 456

## BIST 100 ve işlem hacmi verileri



## Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında yine zayıf bir seyir izledi ve 1,350 kritik desteğinin altında 1,346 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 10.9 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksine dahil olan 17 hisse değer kazandı, 76 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.63 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise hafif satıcı bir seyir izleniyor.

Dün ABD'de açıklanan ve aylık bazda %0.5 artması beklenen enflasyon, %0.9 olarak gerçekleşti ve yıllık TÜFE %5.4 ile 2008 yılından bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Beklentilerin çok üzerinde gerçekleşen enflasyon verisinin alt kalemlerinde hala geçici olabileceğine dair işaretler olsa da piyasa fiyatlamaları negatif etkilendi. Tüm hisse endeksleri satıcı seyrederken, ABD'de 10 yıllık tahvil faizi %1.40 üzerine geldi, dolar endeksi 92.70 seviyesini aştı. Piyasada özellikle FED'in varlık alımlarını azaltmaya bu yıl sonunda başlayabileceği beklentisinin daha etkili olduğu kanaatindeyiz. Öte yandan dün ABD'de açıklanan banka bilançoları beklentilerin üzerinde ve güçlü gerçekleşti. Bugün de Bank of America, Blackrock, Citigroup, Wells Fargo, Delta Air gibi şirketlerin finansalları bekleniyor. Ayrıca FED başkanı Powell'ın akşam saatlerindeki sunumu takip edilecek. İçeride ise en önemli gelişme saat 14:00'de açıklanacak TCMB faiz kararı olacaktır. Son enflasyon verisi ve Temmuz beklentileri ile beraber, TCMB'nin bu toplantıda politika faizini sabit bırakmasını bekliyoruz. Piyasa katılımcıları faizden ziyade, karar metninde de bazı şahin ifadeleri görmek isteyebilir.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. 2020 Mart ayından bu yana takip ettiğimiz orta vadeli ortalamaların da altına gelen endekste haftalık kapanış çok önemli olacak. 1,350 seviyesinin altında haftalık bir kapanış görmemiz halinde 1,330-1,310 ve 1,250 seviyeleri öne çıkabilir. Ancak dün 1,350 seviyesinin altına gelmiş olsa da bayram tatilinin takas avantajı oluşturması sebebiyle tepki alımlarının gelebileceği kanaatindeyiz. 1,355-1,364 ve 1,375 bu tepki alımları için direnç seviyeleridir.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Mayıs ayında sanayi üretim endeksi yıllık bazda %41 artış gösterdi

## Sektör ve Şirket Haberleri

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

## Takvim

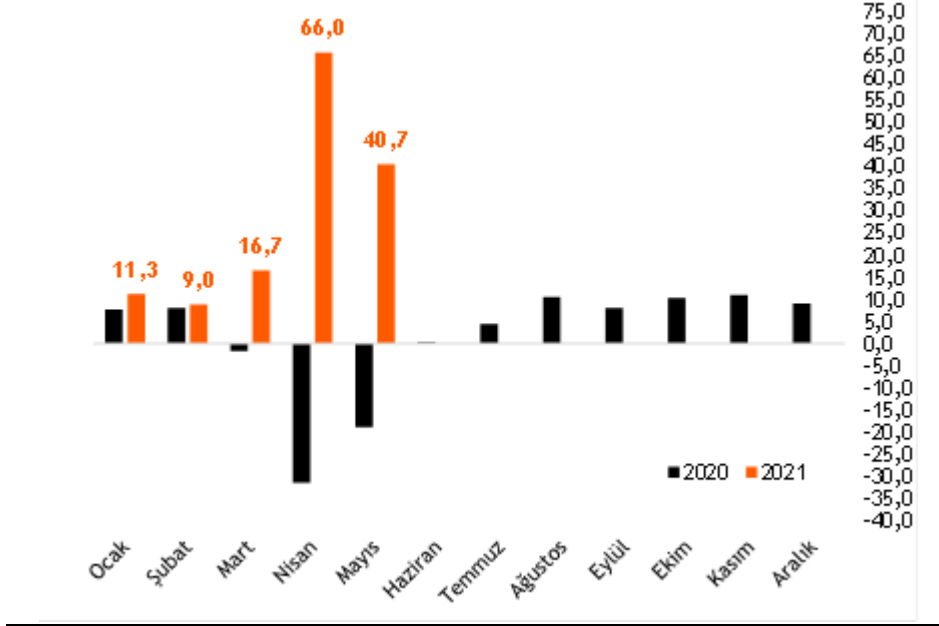
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	07:30	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-5,9%
Japonya	07:30	May.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %		
İngiltere	09:00	Haz.	TÜFE- Aylık %	0,1%	0,6%
İngiltere	09:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %	2,2%	2,1%
Avro Bölgesi	12:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	0,1%	0,8%
Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	19,00%	19,00%
ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Aylık %	0,5%	0,8%
ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %	6,8%	6,6%
ABD	19:00		Fed Başkanı Powell, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde sunum yapacak.		
ABD	21:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayınlanacak		

14 Temmuz 2021 Çarşamba

## Mayıs ayında sanayi üretim endeksi yıllık bazda %41 artış gösterdi

- 2021 yılı Mayıs ayında takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi baz etkisiyle yıllık bazda %40,7 artış gösterirdi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere bakıldığında Mayıs ayında sanayi üretimi bir önceki aya göre ise %1,3 yükseldi.
- Aynı ayda imalat sanayi sektörü endeksi yıllık bazda %42,8, madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi %33,4, elektrik, gaz, buhar, iklimlendirme üretimi ve dağıtımı sektörü endeksi ise %20,9 arttı.
- Sektörler ve ana sanayi grupları incelendiğinde ise, takvim etkisinden arındırılmış yıllık verilere göre dayanıklı tüketim malı üretimi %66,0 ile en fazla artışı gösterirken, bunu %48,9 yükseliş ile ara malları üretimi takip etti. Bu dönemde yıllık bazda düşüş gösteren grup olmadı.

Sanayi Üretim Endeksi ( takvim etkisinden arındırılmış yıllık % değişim)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

14 Temmuz 2021 Çarşamba

## Kısa Kısa Haberler

- (=) **Bankacılık Sektörü:** Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş Ve Faaliyet Esasları İle Devralınacak Alacaklara İlişkin İşlemler Hakkında Yönetmelik" ile yapılan düzenlemede, BDDK'nın denetim ve gözetimine tabi kaynak kuruluşların donuk alacaklarının yanı sıra canlı alacaklarının da varlık yönetim şirketlerine devredilebilmesi mümkün hale geldi.
- (=) **Arçelik (ARCLK):** Şirket 13 Temmuz 2021 tarihinde hisse başı -32,11 TL'den 430 bin TL nominal değerli hisse geri alımı gerçekleştirdiğini açıkladı.
- (=) **Kartal Yenilenebilir Enerji (KARYE):** Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 15 mn TL nominal değerli paylarının 16 Temmuz tarihinden itibaren Ana Pazar'da 8 TL hisse başı baz fiyat, "KARYE.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını duyurdu.
- (=) **Pegasus (PGSUS):** Şirket'in 2019 yılı haziran ayında 1,3 mn olan iç hatlar yolcu sayısı 2021 yılının aynı döneminde %9 azalarak 1,2 mn seviyesinde gerçekleşirken, dış hatlar yolcu sayısı %57 azalarak 0,6 mn seviyesinde gerçekleşti. Toplam yolcu sayısı ise bu dönemde %33 azalarak 1,8 mn oldu (2020 Haziran:0,36 mn). 2021 yılı Ocak-Haziran dönemindeki toplam yolcu sayısı ise geçen yılın aynı dönemine göre %7 artarak 7,1 mn oldu. Uçuşların doluluk oranı ise yıllık bazda 11,3 puan düşüşle %74,3 seviyesine geriledi.

## 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 (%)
26.07.2021	FADE	Fade Gıda Yatırım	70.500.000	83.895.000	19,0			

## 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
28.07.2021	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	22,36	0,07	0,06	0,3%		1/2
30.07.2021	MAVI	Mavi Giyim	54,75	0,61	0,52	1,1%		
30.07.2021	TCELL	Turkcell	15,71	0,39	0,33	2,5%	-2,78	2/3
30.07.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	45,52	1,40	1,19	3,1%		3/3
30.07.2021	VESTL	Vestel	30,34	2,35	1,99	7,7%	-1,46	1/3
24.08.2021	TBORG	T. Tuborg	16,64	0,32	0,27	1,9%		
27.08.2021	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	63,25	0,18	0,15	0,3%		

14 Temmuz 2021 Çarşamba

## 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

14 Temmuz 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 Hizmetlet Komitesi'nde sunum yapacak.			
14 Tem.	ABD	21:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayınlanacak			
15 Tem.	Çin	05:00	2Ç21	GSYH Çeyreksele (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.			
20 Tem.	Japonya	02:30	Haz.	TÜFE - Yıllık %			-0,1%
20 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	ÜFE - Aylık %			1,5%
20 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %			7,2%
20 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Konut Başlangıçları			1,57 mn
20 Tem.	ABD	15:30	Haz.	İnşaat İzinleri			1,68 mn
20 Tem.	Türkiye			BIST tatil nedeniyle kapalı olacak.			

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

14 Temmuz 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	27.248	5,24	370	AL	EÜG	7,56	44%
GARAN	35.490	8,45	1.330	AL	EÜG	11,45	36%
HALKB	11.800	4,77	229	TUT	EPG	5,05	6%
ISCTR	23.400	5,20	214	AL	EÜG	7,76	49%
YKBNK	19.175	2,27	466	AL	EÜG	3,30	45%
ALBRK	2.025	1,50	21	TUT	EPG	1,50	0%
TSKB	3.388	1,21	123	AL	EÜG	1,86	54%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	3.031	22,44	34	TUT	EÜG	22,20	-1%
AKCNS	2.686	14,03	22	TUT	EÜG	19,40	38%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	21.853	32,34	203	AL	EÜG	41,70	29%
VESTL	10.178	30,34	151	TUT	EPG	31,00	2%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	62.720	17,92	773	TUT	EPG	20,42	14%
KRDMD	5.532	7,09	693	AL	EÜG	10,00	41%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	3.150	3,15	69	AL	EPG	4,33	37%
EKGYO	6.802	1,79	433	AL	EÜG	2,45	37%
ISGYO	1.774	1,85	43	AL	EÜG	2,43	31%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	8.886	24,46	210	AL	EÜG	27,55	13%
THYAO	18.078	13,10	1.100	AL	EÜG	16,62	27%
PGSUS	7.350	71,85	235	TUT	EÜG	96,90	35%
<b>Holding</b>							
KCHOL	49.932	19,69	262	AL	EÜG	28,20	43%
SAHOL	18.119	8,88	224	AL	EÜG	12,70	43%
SISE	23.127	7,55	436	AL	EÜG	10,10	34%
<b>Savunma</b>							
AELS	32.422	14,22	252	AL	EÜG	24,25	71%
OTKAR	6.324	263,50	102	TUT	EAG	264,00	0%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	59.234	168,80	214	TUT	EPG	154,20	-9%
TOASO	15.050	30,10	67	AL	EÜG	37,50	25%
DOAS	5.122	23,28	36	TUT	EPG	30,70	32%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	660	11,00	9	AL	EPG	18,40	67%
BIMAS	37.161	61,20	200	AL	EPG	86,10	41%
MGROS	6.022	33,26	78	AL	EÜG	50,25	51%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	34.562	15,71	209	AL	EÜG	26,10	66%

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 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.