

04 Ağustos 2021 Çarşamba

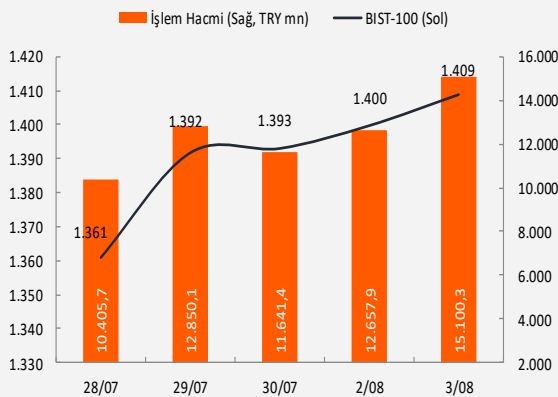
Piyasa Verileri

Endeksler		3 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.408,8	0,7%	-4,6%
BIST030	▲	1.514,8	0,7%	-7,4%
VIOP030 Endeks	▲	1.533,0	1,0%	-7,3%
FTSE	▲	7.105,7	0,3%	10,0%
DJI	▲	35.116,4	0,8%	14,7%
DAX	▼	15.555,1	-0,1%	13,4%
RTS	▲	1.637,7	0,1%	18,0%
Parite		3 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,4092	0,0%	13,3%
EUR/TRY	▲	9,9911	0,1%	9,8%
(\$+€)/TRY	▲	9,2113	1,0%	11,3%
EUR/USD	▲	1,1875	0,1%	-2,8%
Emtia		3 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	72,22	0,2%	40,1%
Bakır (\$/ton)	▲	4,37	0,3%	24,2%
Altın (\$/ons)	▲	1.817	0,2%	-4,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	25,73	0,6%	-2,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
IDGYO 10%	METUR -10%	GARAN 1827
KTSKR 10%	BMSCH -9%	EREGL 1023
DAGHL 10%	IDEAS -7%	SISE 994
EDATA 10%	BAYRK -7%	ASELS 725
AGYO 10%	CEOEM -6%	THYAO 679

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan BIST-100 endeksi günün ilk saatlerinde dalgalı seyrete de gücünü korudu ve günü % 0.65 artışla, 1,408 puandan kapattı. İşlem hacmi 15 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksine dahil olan 54 hisse değer kazandı, 42 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.41 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise yatay bir seyir izleniyor.

Dün ABD endekslerinin rekor tazelediği günde Asya endeksleri de pozitif seyir izledi. Çin'de açıklanan PMI hizmet verilerinin güçlü gerçekleşmesi performansa katkı sağlarken bugün ABD'de de ISM hizmet PMI verileri takip edilecek. Ayrıca Cuma günü açıklanacak olan tarım dışı istihdam verileri öncesinde bugün açıklanacak olan ADP özel sektör istihdam raporu da yakından izlenecek. ABD tahvil faizlerinde %1.2 altındaki seyir sürerken, dolar endeksi de yatay seyreliyor. Bu açıdan bakıldığında genel eğilimlerde bir farklılaşma yok. Öte yandan içeride dün açıklanan Temmuz ayı enflasyon verisi beklentilerin üzerinde gerçekleşti ve yıllık bazda %18.95'e yükseldi. Bu enflasyon verisi ile beraber piyasa katılımcılarının yıl sonu enflasyon tahminlerinde yükseliş izlendi, TCMB'nin faiz indirimlerine yönelik beklentiler ise büyük ölçüde törpüldü. Dolar/TL gün içinde 8.2950 seviyesine kadar gerilese de kalıcı olmadı.

BIST-100 endeksinin bugüne yatay başlangıç yapmasını bekliyoruz. Kısa vadede teknik görünüm güçleniyor, 1,400 üzerinde kalındıkça 1,430 direncini hedef olarak izlemeye devam ediyoruz. Yatırımcılara 1,400 ve 1,390 seviyelerini destek, 1,390 seviyesini ise zarar-kes olarak izlemelerini öneriyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Temmuz ayında TÜFE %1,80 artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Otomotiv Sektörü, AYGAZ, KCHOL, ISGYO, TSKB
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

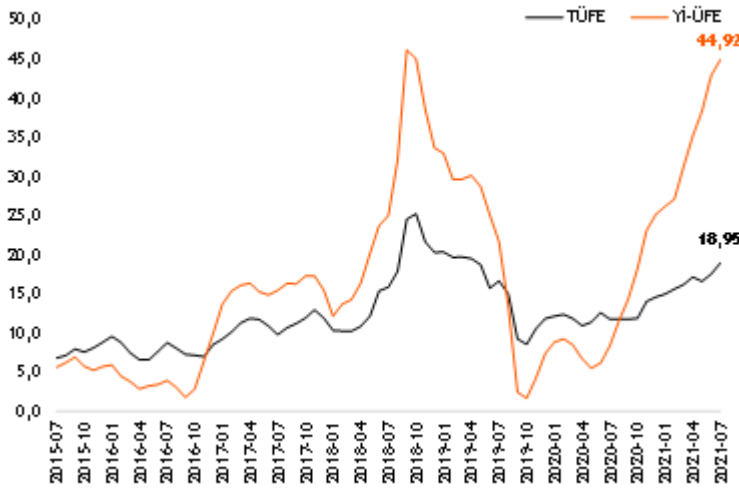
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI Bileşik		50,6
Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI İmalat Dışı	50,5	50,3
Almanya	10:55	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı		62,2
Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı		60,4
Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI Bileşik		60,6
İngiltere	11:30	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı		57,8
Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar - Aylık %	1,5%	4,6%
Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		59,77
ABD	15:15	Tem.	ADP İstihdam Raporu	675 bin	692 bin
ABD	16:45	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı		59,8
ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat Dışı PMI	60,5	60,1
Türkiye		2Ç21	TSKB finansal sonuçlarını açıklayacak.		

Temmuz ayında TÜFE %1,80 artış gösterdi

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) 2021 yılı Temmuz ayında piyasa beklentisinin (+%1,60) üzerinde %1,80 yükseliş gösterdi. Böylece TÜFE’de yıllık artış oranı %17,53’ten %18,95 düzeyine yükseldi.
- Temmuz’da bir önceki aya göre en yüksek artış %5,07 ile konut grubunda olurken, bunu %2,77 ile gıda ve alkolsüz içecekler ve %2,72 ile lokanta ve oteller grubu izledi. Aynı ayda fiyatları önemli oranda gerileyen tek grup %-2,13 ile giyim ve ayakkabı ürünleri oldu. Yıllık bazda bakıldığında ise, en fazla artış %24,92 ile gıda ve alkolsüz içecekler grubunda gerçekleşirken, düşüş gösteren grup olmadı.
- Çekirdek enflasyon (B Endeksi) 2021 Temmuz’da bir önceki aya kıyasla %1,00 artarken, yıllık bazda artış %18,16’dan %18,51’e yükseldi.
- 2021 yılı Temmuz ayında yurt içi üretici fiyatları (Yİ-ÜFE) aylık bazda %2,46 yükselirken, yıllık artış oranı %42,89’dan %44,92’ye yükseldi.

TÜFE-ÜFE Yıllık % Değişim, 2021 Temmuz



Kaynak:TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

04 Ağustos 2021 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Otomotiv Sektörü:** ODD'nin paylaştığı verilere göre, otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2021 yılı Ocak-Temmuz döneminde yıllık %29,6 artarak 442.550 adet oldu. Otomobil satışları aynı dönemde %27 artarak 346.636 olurken, hafif ticari araç pazarı %40,1 artarak 95.914 adet olarak gerçekleşti. 2021 yılı Temmuz ayında ise toplam pazar 2020 yılı Temmuz ayına göre 45,3 azalarak 47.849 adet olarak gerçekleşti.
- (=) **Aygaz (AYGAZ), Koç Holding (KCHOL):** Aygaz'ın %100 oranında pay sahibi olduğu Aykargo sermayesinin %45'ini temsil eden toplam 15.975.000 TL nominal değerdeki payların, 15.975.000 TL peşin bedel karşılığında Koç Holding'e devredildiği açıklandı. Ayrıca, Aykargo'da 2021 yılı içerisinde en fazla 110 mn TL'ye kadar yapılacak sermaye artırımlarına Aygaz ve Koç Holding tarafından Aykargo'daki pay sahiplikleri oranında iştirak edilmesine karar verildiği belirtildi.
- (=) **İş GYO (ISGYO):** Dün piyasa kapanışı ardından finansal sonuçlarını paylaşan İş GYO'nun 2Ç21 dönemi için net dönem zararı beklentimize ve piyasa tahminlerine paralel 8,2 mn TL olarak gerçekleşti. Operasyonel karın yıllık bazda aynı seviyelerde kalmasına karşın artış gösteren net finansman giderleri, şirketin 2Ç21'de net zarar açıklamasına neden oldu. Şirket 2020 yılının aynı döneminde 3,6 mn TL net kar açıklamıştı. Dolayısıyla şirketin 2021 yılı ilk 6 aylık dönemde net zararı yıllık %61,2 azalarak 4,6 mn TL oldu. İş GYO'nun 2Ç21'de net satış gelirleri bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %37,0 gerileyerek 94 mn TL ile beklentimize yakın açıklandı. Bu düşüş temel olarak şirketin azalan konut satış gelirlerinden kaynaklandı. Ayrıca 2Ç'de şirketin FAVÖK'ü bizim ve piyasa beklentilerine paralel, bir önceki yılın aynı dönemine göre sınırlı değişim göstererek 43 mn TL olurken, FAVÖK marjı ise 16,7 puan iyileşerek %45,6'ya çıktı. Diğer yandan, İş GYO'nun net borcu 2020 sonuna göre %6,1 artarak 1,0 mlr TL düzeyine yükseldi. **Yorum: Net aktif değerine göre %55,9 iskontolu işlem gören İş GYO için 2,43 TL hedef fiyatımızda değişikliğe gitmiyoruz. Ayrıca son bir ayda endekse %1,8 negatif ayrıışan şirket hisseleri için kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi koruyoruz.**
- (=) **TSKB (TSKB):** Bugün BIST kapanışı sonrasında finansal sonuçlarını duyurmayı planlayan TSKB'nin 2Ç21 dönemi için net dönem karının yıllık %42,5, çeyreksel %6,1 artışla 240 mn TL (piyasa beklentisi: 236 mn TL) olacağını tahmin ediyoruz.

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 (%)
4.08.2021	BNTAS	Bantaş Bandırma Ambalaj	80.625.000	120.937.500	50,0			
4.08.2021	GLYHO	Global Yatırım Holding	325.888.410	650.000.000		99,5	1,50	

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
4.08.2021	ACSEL	Acıselan Acıpayam Selüloz	16,46	0,09	0,08	0,5%		
24.08.2021	TBORG	T. Tuborg	16,78	0,32	0,27	1,9%		
25.08.2021	SUMAS	Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya	63,70	0,45	0,38	0,7%		
27.08.2021	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	61,65	0,18	0,15	0,3%		
6.09.2021	AKGRT	Aksigorta	7,94	0,34	0,29	4,3%		2/2
20.09.2021	LKMNH	Lokman Hekim	9,68	0,11	0,09	1,1%		2/2
22.09.2021	LUKSK	Lüks Kadife	44,70	0,15	0,13	0,3%		2/2
28.09.2021	AGESA	Agesa Hayat Emeklilik	18,05	0,44	0,38	2,5%		2/2
30.09.2021	ADEL	Adel Kalemcilik	24,24	0,64	0,54	2,6%		
30.09.2021	VESTL	Vestel	29,84	2,35	1,99	7,9%	-1,46	2/3

04 Ağustos 2021 Çarşamba

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
4.08.2021	EKIZ	Ekiz Yağ Ve Sabun
4.08.2021	PAPIL	Papilon Savunma
5.08.2021	BALAT	Balatacılar Balatacılık
5.08.2021	KUYAS	Kuyumcukent Gayrimenkul Yatırım
6.08.2021	PAMEL	Pamukova Elektrik
6.08.2021	SEKUR	Sekuro Plastik
9.08.2021	DENGE	Denge Yatırım Holding
10.08.2021	SONME	Sönmez Filament
10.08.2021	SNPAM	Sönmez Pamuklu
10.08.2021	UNLU	Ünlü Yatırım Holding
18.08.2021	ETILR	Etiler Gıda
24.08.2021	MERIT	Merit Turizm
24.08.2021	NTHOL	Net Holding
26.08.2021	ARSAN	Arsan Tekstil

04 Ağustos 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
4 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI Bileşik	▲		50,6
4 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲	50,5	50,3
4 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		62,2
4 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		60,4
4 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI Bileşik	▲		60,6
4 Ağu.	İngiltere	11:30	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		57,8
4 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲	1,5%	4,6%
4 Ağu.	Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		59,77
4 Ağu.	ABD	15:15	Tem.	ADP İstihdam Raporu	▲	675 bin	692 bin
4 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		59,8
4 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat Dışı PMI	▲	60,5	60,1
4 Ağu.	Türkiye	2Ç21		TSKB finansal sonuçlarını açıklayacak.			
5 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲	2,0%	-3,7%
5 Ağu.	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	▲	0,1%	0,1%
5 Ağu.	Türkiye	14:00	Haz.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu	▲		
5 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	▲	-72,4 mlr \$	-71,2 mlr \$
5 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		400 bin
6 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲	0,5%	-0,3%
6 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	▲		15,6%
6 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Tarım Dışı İstihdam	▲	925 bin	850 bin
6 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İşsizlik Oranı	▲	5,6%	5,9%
6 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲		0,8%
6 Ağu.	Türkiye	17:30	Tem.	Hazine Nakit Dengesi	▲		-7,2 mlr TL
6 Ağu.	Türkiye	2Ç21		Ford Otosan finansal sonuçlarını açıklayacak.			
9 Ağu.	Çin	04:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲		1,1%
9 Ağu.	Çin	04:30	Tem.	ÜFE - Yıllık %	▲		8,8%
9 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	▲		12,6 mlr €
9 Ağu.	Türkiye	2Ç21		Arçelik, Türk Traktör, Başkent Doğalgaz, Türk Telekom ve Vakıfbank finansal sonuçlarını açıklayacak.			
9 Ağu.	Japonya			Japonya'da tatil nedeniyle piyasalar kapalı olacak.			
10 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	İşsizlik Oranı	▲		13,2%
10 Ağu.	Almanya	12:00	Ağu.	Zew Beklenti Endeksi	▲		63,3
10 Ağu.	Türkiye	2Ç21		Brisa finansal sonuçlarını açıklayacak.			

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

04 Ağustos 2021 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	27.820	5,35	343	AL	EÜG	7,56	41%
GARAN	37.212	8,86	1.223	AL	EÜG	11,45	29%
HALKB	11.528	4,66	229	TUT	EPG	5,05	8%
ISCTR	24.210	5,38	204	AL	EÜG	7,76	44%
YKBNK	20.780	2,46	455	AL	EÜG	3,30	34%
ALBRK	2.039	1,51	18	TUT	EPG	1,50	-1%
TSKB	3.584	1,28	102	AL	EÜG	1,86	45%
Çimento							
CIMSA	3.312	24,52	38	TUT	EÜG	22,20	-9%
AKCNS	2.860	14,94	19	TUT	EÜG	19,40	30%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	22.556	33,38	198	AL	EÜG	41,70	25%
VESTL	9.856	29,38	124	TUT	EPG	31,00	6%
Demir-Çelik							
EREGL	70.210	20,06	596	TUT	EPG	20,42	2%
KRDMD	6.078	7,79	665	AL	EÜG	10,00	28%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.580	3,58	59	AL	EPG	4,33	21%
EKGYO	6.840	1,80	412	AL	EÜG	2,45	36%
ISGYO	1.822	1,90	34	AL	EÜG	2,43	28%
Havacılık							
TAVHL	7.934	21,84	211	AL	EÜG	30,26	39%
THYAO	17.429	12,63	1.115	AL	EÜG	16,62	32%
PGSUS	7.018	68,60	219	TUT	EÜG	96,90	41%
Holding							
KCHOL	52.341	20,64	244	AL	EÜG	28,20	37%
SAHOL	19.363	9,49	220	AL	EÜG	12,70	34%
SISE	23.862	7,79	408	AL	EÜG	10,67	37%
Savunma							
AELS	36.890	16,18	280	AL	EÜG	24,25	50%
OTKAR	7.598	316,60	86	TUT	EPG	294,35	-7%
Otomotiv							
FROTO	61.479	175,20	177	TUT	EPG	154,20	-12%
TOASO	18.280	36,56	82	AL	EÜG	40,22	10%
DOAS	5.848	26,58	37	TUT	EPG	30,70	16%
Perakende							
BIZIM	709	11,82	7	AL	EPG	18,40	56%
BIMAS	38.922	64,10	192	AL	EPG	86,10	34%
MGROS	6.225	34,38	66	AL	EÜG	50,25	46%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.528	15,24	189	AL	EÜG	26,10	71%

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.