

11 Ağustos 2021 Çarşamba

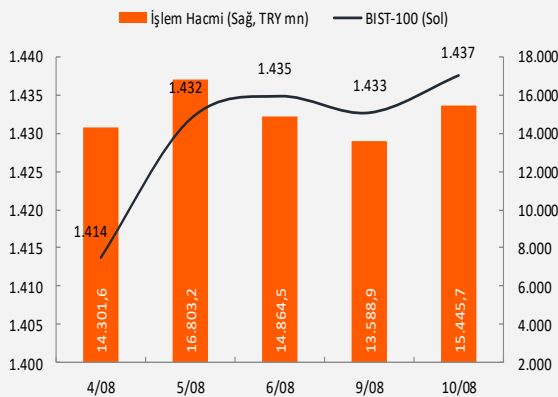
Piyasa Verileri

Endeksler		10 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.437,5	0,3%	-2,7%
BIST030	▲	1.546,6	0,5%	-5,5%
VIOP030 Endeks	▲	1.559,3	0,5%	-5,7%
FTSE	▲	7.161,0	0,4%	10,8%
DJI	▲	35.264,7	0,5%	15,2%
DAX	▲	15.770,7	0,2%	15,0%
RTS	▲	1.646,5	0,3%	18,7%
Parite		10 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	8,6067	0,0%	15,7%
EUR/TRY	▲	10,0995	0,1%	11,0%
(\$+€)/TRY	▼	9,3463	-0,4%	12,9%
EUR/USD	▼	1,1720	0,0%	-4,1%
Emtia		10 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	70,33	-0,4%	36,4%
Bakır (\$/ton)	▼	4,27	-0,4%	21,3%
Altın (\$/ons)	▲	1.734	0,1%	-8,5%
Gümüş (\$/ons)	▼	23,38	-0,1%	-11,5%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
DAGI 10%	FADE -10%	GARAN 1539
KARYE 10%	IDGYO -10%	EREGL 1387
RODRG 10%	MRSHL -8%	SISE 1330
SELGD 10%	GARFA -8%	KRDMD 1009
PENTA 10%	AKCNS -8%	THYAO 665

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne hafif negatif seyirle başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında toparlandı ve %0.4 artışla, 1,438 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 15.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksine dahil olan 43 hisse değer kazandı, 53 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.62 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise pozitif bir seyir izleniyor.

Dün Almanya'da açıklanan ZEW ekonomik beklenti endeksi 55.0 seviyesinde bulunan piyasa beklentisinin çok altında 40.4 olarak gerçekleşti. Buna rağmen Avrupa hisse piyasalarında baskı sınırlı kaldı. ABD'de ise yükselen tahvil faizlerine rağmen hisse endekslerin de pozitif seyir izlendi. Senato'da kabul edilen harcama paketi etkili olurken, özellikle uzun vadeli faizlerin artıyor olması ABD'de banka hisselerine pozitif yansıyor. Hafta başında FED üyelerinin şahin tonda açıklamaları ve güçlü istihdam verileri sonrasında dolar endeksi ve tahvil faizlerinde yükseliş sürüyor. Son dönemde yabancı yatırım bankalarının ABD 10 yıllık tahvil faizi için yıl sonu beklentilerinin %1.8 seviyesinde kümelendiğini hatırlatalım. Bugün TSİ 15:30'da ABD'de açıklanacak olan enflasyon verisi bu aşamada kritik olacak. Bugün içeride Tüpraş, Sabancı Holding ve Aygaz finansallarını takip edeceğiz.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede 1,360 seviyesinden bu yana dikkat çektiğimiz 1,430 seviyesi üzerinde kalmaya çalışan endekste genel görünüm hala güçlü. Ancak hareketin ivme kazanması için 1,445 direncinin aşılması gerekir aksi halde bir tepe formasyonu riski doğacaktır. Bu nedenle 1,425-1,415 destek seviyelerini takip etmek gerekmektedir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- 2021 Temmuz'da yabancı yatırımcılar BIST'te toplam 30 mn TL net satış gerçekleştirdi
- İş Bankası (ISCTR) 2Ç21 Finansal Sonuçlar: Tahminleri aşan net kar (+)
- Kısa Kısa Haberler: ARCLK, ASELS, KRDM, KZBGY, SAHOL, TAVHL, THYAO
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	0,9%	0,9%
Almanya	09:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	3,8%	3,8%
ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Aylık %	0,5%	0,9%
ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %	5,3%	5,4%
ABD	21:00	Tem.	Hazine Bütçe Dengesi	-255,0 mlr \$	-174,0 mlr \$
Türkiye	2Ç21	Tüpraş, Aygaz, Sabancı Holding	finansal sonuçlarını açıklayacak.		

11 Ağustos 2021 Çarşamba

2021 Temmuz'da yabancı yatırımcılar BİST'te toplam 30 mn TL net satış gerçekleştirdi

Borsa İstanbul'da 2021 yılı temmuz ayında yabancı yatırımcılar toplam 30 mn TL net satış gerçekleştirdi. Bu ay dikkati çeken gelişmeler;

- Yabancı yatırımcıların en çok net alış yaptığı hisseler KCHOL (224 mn TL), EREGL (222 mn TL), ASELS (185 mn TL) iken, en çok net satış yaptığı hisseler sırasıyla SASA (447 mn TL), PETKM (176 mn TL), SISE (158 mn TL) olarak gerçekleşmiştir.
- Bankacılık endeksi hisselerinde temmuz ayı toplamında gerçekleşen net satış miktarı 144 mn TL olarak gerçekleşirken, en çok satılan banka hisseleri sırasıyla GARAN, VAKBN, AKBNK oldu.
- Yabancı Yatırımcıların temmuz ayı genelinde yaptıkları işlem hacmi miktarı 125,9 mlr TL olurken, toplam işlem hacmi içindeki payları ise %25 olarak gerçekleşti.
- Yabancı yatırımcıların temmuz sonunda toplam BİST payı %42,25 olarak gerçekleşti.

Temmuz 2021 Yabancı İşlemleri

En Çok Alınan		En Çok Satılan		Net Alınan		Net Satılan	
Hisse	mn TL	Hisse	mn TL	Hisse	mn TL	Hisse	mn TL
GARAN	6.145,3	GARAN	6.269,7	KCHOL	224,2	SASA	-447,3
THYAO	3.500,8	THYAO	3.559,9	EREGL	222,0	PETKM	-175,9
EREGL	3.237,9	EREGL	3.015,9	ASELS	185,1	SISE	-157,8
KRDMD	2.620,5	KRDMD	2.572,1	ARCLK	159,7	TOASO	-134,5
AKBNK	1.888,9	SASA	2.137,5	SAHOL	129,6	GARAN	-124,5
KCHOL	1.886,7	AKBNK	1.900,3	BIMAS	111,8	TTKOM	-88,9
KOZAL	1.754,7	PETKM	1.795,3	YKBNK	59,1	TUPRS	-85,1
ARCLK	1.725,7	KOZAL	1.698,8	KOZAL	55,9	THYAO	-59,1
SASA	1.690,3	KCHOL	1.662,5	KRDMD	48,4	TKFEN	-54,5
PETKM	1.619,3	ARCLK	1.566,0	CCOLA	47,4	VAKBN	-51,3
YKBNK	1.578,6	SISE	1.544,1	SOKM	41,0	VESBE	-40,6
TUPRS	1.421,6	YKBNK	1.519,5	TSPOR	38,5	PGSUS	-38,6
SISE	1.386,3	TUPRS	1.506,7	TCELL	38,0	TAVHL	-37,3
TCELL	1.326,4	TCELL	1.288,4	BIOEN	37,9	BRYAT	-37,1
ASELS	1.247,5	TAVHL	1.163,6	CANTE	29,2	TTRAK	-34,1

YBB Kümülatif Yabancı İşlemleri

En Çok Alınan		En Çok Satılan		Net Alınan		Net Satılan	
Hisse	mn TL	Hisse	mn TL	Hisse	mn TL	Hisse	mn TL
GARAN	71.983,0	GARAN	72.993,8	TCELL	1.690,6	SASA	-1.256,4
THYAO	45.905,1	THYAO	45.859,2	EREGL	746,3	BIMAS	-1.159,5
PETKM	39.442,2	PETKM	39.042,2	SISE	478,9	ISCTR	-1.125,3
KRDMD	36.817,4	KRDMD	36.525,8	PETKM	400,0	TUPRS	-1.114,0
EREGL	35.586,5	KOZAL	35.458,6	DOCO	296,4	YKBNK	-1.046,2
SISE	34.830,6	EREGL	34.840,2	KRDMD	291,6	GARAN	-1.010,8
KOZAL	34.688,7	SISE	34.351,7	TKFEN	183,1	FROTO	-929,5
AKBNK	28.053,5	AKBNK	28.758,4	CLEBI	170,4	KOZAL	-769,9
EKGYO	28.015,8	EKGYO	28.436,7	NUHCM	156,6	KOZAA	-753,6
TCELL	23.378,1	YKBNK	23.593,9	SOKM	114,0	AKBNK	-705,0
YKBNK	22.547,8	TCELL	21.687,5	ULKER	107,6	SAHOL	-695,8
TUPRS	20.432,3	TUPRS	21.546,3	ANHYT	100,5	ASELS	-670,3
DOHOL	18.324,9	SASA	19.525,8	AYDEM	93,1	MGROS	-655,5
FROTO	18.318,8	FROTO	19.248,4	GUBRF	91,0	TOASO	-604,4
SASA	18.269,4	DOHOL	18.642,3	ISMEN	79,8	TTKOM	-522,4

11 Ağustos 2021 Çarşamba

İş Bankası (ISCTR) 2Ç21 Finansal Sonuçlar: Tahminleri aşan net kar (+)

- İş Bankası'nın 2Ç21 net karı, çeyreksele %18,4, yıllık %39 artarak 2,2 mlr TL ile bizim ve piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Böylece bankanın 2021 ilk yarıda net karı yıllık %33,4 artarak 4,05 mlr TL'ye ulaşırken, ortalama özkaynak karlılığı ise %11,6'ya çıktı. Ayrıca banka yönetimi 2021 yılsonu için risk maliyeti tahminini aşağı yönlü revize ederken, komisyon gelirlerindeki artış beklentisini de yükseltti. Banka yılsonu net faiz marjı beklentisini ise düşürdü. Beklentilerin üzerinde gelen 2Ç net karının, hisse performansına pozitif yansımaları bekliyoruz. Banka için 7,76 TL olan hedef fiyatımız ile birlikte kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri	Hedef Fiyat (TL)	7,76	F/K (Cari):	3,2
Uzun Vadeli Öneri	AL	Kapanış Fiyatı (TL)	5,48	F/DD (Cari)	0,3

BDDK Solo Gelir Tablosu- Özet (mn TL)	Açıklanan					Beklenti		Sapma %	
	2Ç21	1Ç21	Çeyreksele %	2Ç20	Yıllık %	VKY	Kons.	VKY	Kons.
Net Faiz Gelirleri	6.664	6.058	10,0%	6.108	9,1%	6.331		5,2%	
Karşılıklar Öncesi Kar	2.662	3.757	-29,2%	4.473	-40,5%	2.315		15,0%	
Net Dönem Kar	2.195	1.854	18,4%	1.579	39,0%	1.701	1.835	29,1%	19,6%
Net Faiz Marjı (swap dahil) (%)	2,2%	2,3%	-0,1 yp	4,2%	-2,1 yp	2,1%		0,1 yp	
Net Risk Maliyeti (%)	1,4%	1,6%	-0,2 yp	2,4%	-1 yp	1,4%		0 yp	
Ort. Özkaynak Karlılığı (%)	11,6%	11,0%	0,6 yp	11,4%	0,2 yp	11,2%		0,4 yp	

Kaynak: Şirket, Research Turkey, VKY Araştırma ve Strateji

Kısaltmalar: yp: yüzde puan, m.d.: mümkün değil, a.d.: anlamlı değil, Ç: Çeyrek, A: Ay, Y:Yarıyıl, VKY: Vakıf Yatırım, Kons: Konsensüs

Detaylı rapor için [tıklayınız...](#)

Kısa Kısa Habeler

- (=) Arçelik (ARCLK):** Şirket 10 Ağustos 2021 tarihinde 32,34 TL - 33,06 TL fiyat aralığından (ortalama 32,6637 TL) toplam 2,5 mn adet pay geri alımı yaptığını açıkladı. Böylece Şirketin sahip olduğu ARCLK payları 5,9 mn adete ulaştı (Şirket sermayesine oranı %0,8808).
- (+) Aselsan (ASELS):** Şirket 2Ç21 dönemi için, beklentimizle (1,24 mlr TL) uyumlu, piyasa tahminlerinin (1,15 mlr TL) üzerinde, yıllık %42 yükseliş ile 1,31 mlr TL net kar açıkladı. Aselsan'ın 2Ç'de satış gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %44 artarak 3,8 mlr TL ile beklentimize paralel gerçekleşirken, FAVÖK'ü ise tahminlerimizin %23 üzerinde 1,14 mlr TL (y/y: +%74) oldu. Bu dönemde FAVÖK marjı ise yıllık 5,2 puan iyileşerek %30 seviyesine ulaştı. Aselsan'ın 2Ç21 sonunda bakiye sipariş miktarı 9,2 mlr \$ (2020: 9,5 mlr \$) olurken, şirketin 1Ç21'de 1,07 mlr TL olan net borç pozisyonu 2Ç21'de 1,98 mlr TL'ye çıktı. Şirket, 2021 yılına ilişkin ciro büyümesi (%40-50), FAVÖK marjı (%20-22) ve yatırım harcaması (2 mlr TL) öngörülerini korudu. **Yorum: Şirketin 2Ç21 finansalları hem operasyonel tarafta hem de net karlılık tarafında piyasa tahminlerini aştı. Şirket hisseleri son bir ayda endeksi %3 yenerken, beklentilerin üzerindeki finansalların hisse performansına pozitif yansımaları bekliyoruz. Aselsan için 24,25 TL hisse başı fiyat hedefimizi korurken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi ise sürdürüyoruz.**
- (+) Kardemir (KRDMD):** 2021 yılının ikinci çeyreğinde, beklentimizin (776 mn TL) ve piyasa tahminlerinin (778 mn TL) üzerinde, 919 mn TL net kar açıkladı. Şirket 2Ç20 döneminde 106 mn TL net zarar açıklamıştı. Şirketin hem operasyonel performansının beklentimizin hafif üzerinde gelmesi hem de finansal gider beklentimizin yerine finansal gelir kaydetmesi, net kardaki sapmada etkili oldu. Kardemir'in 2Ç21'de satış gelirleri yükselen ürün fiyatlarına bağlı olarak yıllık %109 büyüme göstererek 3,64 mlr TL'ye ulaştı. Şirketin FAVÖK'ü yıllık yaklaşık 6 kat artarak 1,26 mlr TL'ye ulaşırken, beklentimizin (1,15 mlr TL) üzerinde, piyasa beklentilerine (1,2 mlr TL) paralel gerçekleşti. 2Ç20'de %10,5 olan FAVÖK marjı ise bu yılın aynı çeyreğinde %34,5 seviyesine çıktı. Ton başına FAVÖK ise 2Ç20 dönemindeki 44 \$/ton düzeyinden 2Ç21 döneminde 216 \$/ton seviyesine ulaştı. Kardemir'in 1Ç21'de 108 mn TL olan net borç pozisyonu 2Ç'de net nakde dönüşerek 482 mn TL'ye yükseldi. **Yorum: Şirketin 2Ç21 finansalları beklendiği gibi güçlü sonuçlara işaret ederken, son bir ayda şirket hisseleri endeksi %6 yendi. Beklentimizin üzerindeki operasyonel sonuçlara ek olarak yılın ikinci çeyreği itibarıyla net nakit pozisyonuna geçilmesine bağlı olarak Kardemir için 10,00 TL olan hedef fiyatımızı 10,77 TL seviyesine revize ediyoruz. Kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" tavsiyelerimizi ise sürdürüyoruz.**

11 Ağustos 2021 Çarşamba

- (=) **Kızılbük GYO (KZBGY):** Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 60 mn TL nominal değerli paylarının 12 Ağustos tarihinden itibaren Ana Pazar'da 15,8 TL hisse başı baz fiyat, " KZBGY.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını açıkladı.
- (=) **Sabancı Holding (SAHOL):** Bugün piyasa kapanışı sonrasında finansal sonuçlarını duyuracak olan Sabancı Holding'in 2021 yılı 2Ç için ana ortaklık net karının yıllık %65 artış ile 1,71 mlr TL (piyasa beklentisi: 1,7 mlr TL)'ye ulaşacağını tahmin ediyoruz.
- (=) **TAV Havalimanları (TAVHL):** Şirketin işlettiği havalimanlarında taşıdığı iç hatlar yolcu sayısı 2021 yılı Ocak-Temmuz döneminde yıllık bazda %37 artarak 11,1 mn seviyesinde gerçekleşirken, dış hatlar yolcu sayısı %88 artarak 10,1 mn seviyesinde gerçekleşti. Toplam yolcu sayısı ise bu dönemde %58 artarak 21,2 mn oldu. Temmuz ayındaki toplam yolcu sayısı ise yıllık bazda %310 artarak 8,1 mn olarak gerçekleşti.
- (-) **Türk Hava Yolları (THYAO):** 2Ç21 döneminde beklentimizin (1,08 mlr TL net kar) ve piyasa tahminlerinin (811 mn TL net kar) tersine, 497 mn TL net zarar açıkladı. 2Ç20 döneminde ise şirket 2,23 mlr TL net zarar açıklamıştı. Operasyonel performans tarafında beklentilerin aşıldığı bir çeyrekte, operasyonel olmayan giderlere bağlı olarak şirket net zarar açıkladı. Şirketin cirosu beklentilere paralel yıllık %195 artışla 18,2 mlr TL seviyesine ulaşırken, FAVÖK ise beklentilerin hafif üzerinde yıllık yaklaşık 3 kat artarak 4,40 mlr TL'ye yükseldi. *Yorum: Operasyonel taraftaki pozitifliğin finansal giderlere bağlı olarak net kara yansımadağı 2Ç21 finansallarına, piyasa tepkisinin olumsuz olacağını düşünüyoruz. Son bir ayda endeksten %11 negatif ayrışan şirket hisseleri ile ilgili 16,62 TL'lik hedefimizi korumamıza karşılık, kısa vadeli Endeksin Üzerinde Getiri önerimizi "Endeksin Altında Getiri" olarak revize ederken, uzun vadeli "AL" önerimizi ise koruyoruz.*

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabacak Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
11.08.2021	KRSTL	Kristal Kola	96.000.000	192.000.000		100,0	1,00	
11.08.2021	QUAGR	Qua Granit Hayal Yapı	120.000.000	240.000.000	100,0			
11.08.2021	SKTAS	Söktaş	78.234.000	153.800.000		96,6	1,00	
11.08.2021	ZOREN	Zorlu Enerji	2.000.000.000	2.500.000.000		25,0	1,00	
12.08.2021	SKTAS	Söktaş	52.180.856	150.000.000		187,5	1,00	

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
11.08.2021	PAPIL	Papillon Savunma	15,05	0,01	0,01	0,1%		
12.08.2021	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	6,47	0,06	0,06	0,9%		2/6
24.08.2021	AKMGY	Akmerkez G.M.Y.O.	39,90	0,40	0,40	1,0%		2/3
24.08.2021	TBORG	T. Tuborg	17,03	0,32	0,27	1,9%		
25.08.2021	SUMAS	Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya	73,00	0,45	0,38	0,6%		
27.08.2021	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	60,00	0,18	0,15	0,3%		
6.09.2021	AKGRT	Aksigorta	7,82	0,34	0,29	4,3%		2/2
20.09.2021	LKMNH	Lokman Hekim	9,70	0,11	0,09	1,1%		2/2
22.09.2021	LUKSK	Lüks Kadife	48,00	0,15	0,13	0,3%		2/2
28.09.2021	AGESA	Agesa Hayat Emeklilik	19,51	0,44	0,38	2,3%		2/2
30.09.2021	ADEL	Adel Kalemcilik	24,62	0,64	0,54	2,6%		
30.09.2021	VESTL	Vestel	29,46	2,35	1,99	8,0%	-1,46	2/3

11 Ağustos 2021 Çarşamba

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
18.08.2021	ETILR	Etiler Gıda
24.08.2021	AVOD	Avod Gıda
24.08.2021	MERIT	Merit Turizm
24.08.2021	NTHOL	Net Holding
26.08.2021	ARSAN	Arsan Tekstil
31.08.2021	EKIZ	Ekiz Yağ Ve Sabun
2.09.2021	YGYO	Yeşil G.M.Y.O.
2.09.2021	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
7.09.2021	EUHOL	Euro Yatırım Holding
8.09.2021	PENTA	Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret
10.09.2021	IDEAS	İdealist Danışmanlık

11 Ağustos 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
11 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲	0,9%	0,9%
11 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲	3,8%	3,8%
11 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲	0,5%	0,9%
11 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲	5,3%	5,4%
11 Ağu.	ABD	21:00	Tem.	Hazine Bütçe Dengesi	▲	-255,0 mlr \$	-174,0 mlr \$
11 Ağu.	Türkiye		2Ç21	Tüpraş, Aygaz, Sabancı Holding finansal sonuçlarını açıklayacak.			
12 Ağu.	ABD	01:00		MSCI 2021 üçüncü dönem için endeks revizyonları açıklanacak.			
12 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	ÜFE - Yıllık %	▲	5,0%	5,0%
12 Ağu.	İngiltere	09:00	2Ç21	GSYH Çeyreksele %	▲	4,8%	-1,6%
12 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	0,5%	0,8%
12 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		1,3%
12 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲	21,1%	40,7%
12 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲	0,2%	-1,0%
12 Ağu.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	▲	19,00%	19,00%
12 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Aylık %	▲	0,6%	1,0%
12 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Yıllık %	▲	7,1%	7,3%
12 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		385 bin
12 Ağu.	Türkiye		2Ç21	Halkbank, Koç Holding, Tekfen Holding, Bim Mağazalar ve Turkcell finansal sonuçlarını açıklayacak.			
13 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Cari Denge	▲		-3,08 mlr \$
13 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Konut Satışları	▲		135 bin
13 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	▲		7,5 mlr €
13 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	81,20	81,20
13 Ağu.	Türkiye		2Ç21	Migros finansal sonuçlarını açıklayacak.			
13 Ağu.	Türkiye			Fitch, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			
16 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç21	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲	0,2%	-1,0%
16 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç21	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	▲	0,6%	-3,9%
16 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Perakende Satışlar- Yıllık %	▲	10,9%	12,1%
16 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲	7,9%	8,3%
16 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %	▲		-6,8%
16 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		6,2%
16 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲		22,6%
16 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Bütçe Dengesi	▲		-25,0 mlr TL
16 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	New York FED Sanayi Endeksi	▲	25	43
17 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	▲		4,8%
17 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç21	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲		2,0%
17 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç21	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	▲		13,7%
17 Ağu.	Türkiye	14:30	Haz.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %	▲		3,9%
17 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Perakende Satışlar -Aylık%	▲		0,6%
17 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	0,5%	0,4%
17 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Kapasite Kullanımı	▲	75,7%	75,4%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji

11 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	28.548	5,49	345	AL	EÜG	7,56	38%
GARAN	38.262	9,11	1.267	AL	EÜG	11,45	26%
HALKB	11.503	4,65	233	TUT	EPG	5,05	9%
ISCTR	24.660	5,48	204	AL	EÜG	7,76	42%
YKBNK	21.033	2,49	462	AL	EÜG	3,30	33%
ALBRK	2.025	1,50	19	TUT	EPG	1,43	-5%
TSKB	3.696	1,32	94	AL	EÜG	1,86	41%
Çimento							
CIMSA	3.407	25,22	36	TUT	EÜG	22,20	-12%
AKCNS	2.910	15,20	19	AL	EÜG	19,40	28%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	22.218	32,88	201	AL	EÜG	41,70	27%
VESTL	9.883	29,46	115	TUT	EPG	31,00	5%
Demir-Çelik							
EREGL	68.985	19,71	556	TUT	EPG	20,42	4%
KRDMD	6.250	8,01	606	AL	EÜG	10,77	34%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.530	3,53	56	AL	EPG	4,33	23%
EKGYO	7.030	1,85	411	AL	EÜG	2,45	32%
ISGYO	1.793	1,87	33	AL	EÜG	2,43	30%
Havacılık							
TAVHL	8.239	22,68	205	AL	EÜG	30,26	33%
THYAO	17.429	12,63	1.090	AL	EAG	16,62	32%
PGSUS	7.197	70,35	201	TUT	EÜG	96,90	38%
Holding							
KCHOL	53.305	21,02	234	AL	EÜG	28,20	34%
SAHOL	20.118	9,86	210	AL	EÜG	12,70	29%
SISE	25.700	8,39	441	AL	EÜG	10,67	27%
Savunma							
AELS	36.252	15,90	284	AL	EÜG	24,25	53%
OTKAR	8.256	344,00	93	TUT	EPG	294,35	-14%
Otomotiv							
FROTO	61.199	174,40	171	TUT	EPG	154,20	-12%
TOASO	20.360	40,72	97	AL	EÜG	40,22	-1%
DOAS	5.636	25,62	37	TUT	EPG	30,70	20%
Perakende							
BIZIM	778	12,97	8	AL	EPG	18,40	42%
BIMAS	41.563	68,45	190	AL	EPG	86,10	26%
MGROS	6.369	35,18	61	AL	EÜG	50,25	43%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.924	15,42	182	AL	EÜG	26,10	69%

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