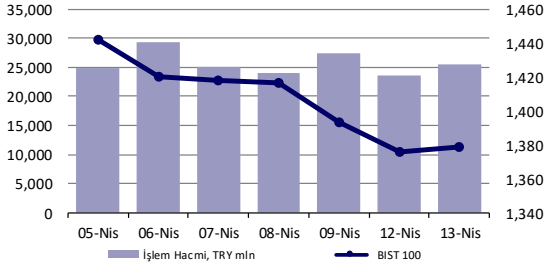


Ekonomik Veriler

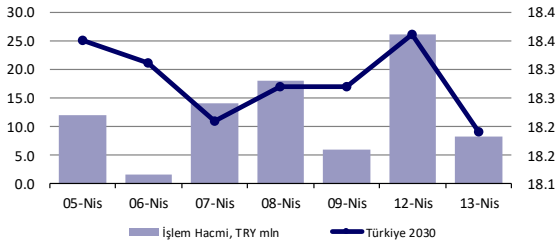
Açıklanacak Veriler Saat

Tsi

Hisse Senedi Piyasası



Bono Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	1,378	1,376	0.2%	-11.5%	-6.7%
İşlem Hacmi, TL mln	25,629	23,700	8.1%	-9.4%	-29.8%
Turkey 2030 (13.11.2030)	18.19%	18.36%	-17 bps	407 bps	528 bps
Turkey 2030	6.67%	6.70%	-3 bps	76 bps	130 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	19.00%	19.00%	0 bps	200 bps	197 bps
USD/TRY	8.12	8.16	-0.5%	7.4%	9.1%
EUR/TRY	9.71	9.72	-0.2%	7.4%	6.9%
Sepet (50/50)	8.91	8.94	-0.3%	7.4%	7.9%
DOW	33,677	33,745	-0.2%	2.7%	10.0%
S&P500	4,142	4,128	0.3%	5.0%	10.3%
FTSE	6,890	6,889	0.0%	1.9%	6.7%
MSCI EM	1,324	1,322	0.1%	-1.8%	2.5%
MSCI EE	164.37	163.96	0.2%	-4.8%	1.0%
Shanghai SE Comp	3,396	3,413	-0.5%	-1.6%	-2.2%
Nikkei	29,752	29,539	0.7%	0.1%	8.4%
Petrol (Brent)	64.52	63.67	1.3%	24.9%	24.9%
Altın	1,746	1,733	0.7%	1.1%	-8.1%

En Çok Yükselen & Düşenler

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Besiktas Futbol Yat.	BJKAS	13.51	9.9%	251,524
Erbosan	ERBOS	70.80	6.3%	20,620
Eregli Demir Celik	EREGL	17.09	4.2%	2,088,555
Otokar	OTKAR	357.40	4.0%	253,208
Turk Traktor	TTRAK	205.50	3.3%	152,165
Ulker	ULKER	21.92	3.2%	74,006
En çok düşenler				
Tat Gıda	TATGD	10.07	-8.4%	46,687
Vestel	VESTL	33.88	-4.6%	254,986
Deva Holding	DEVA	29.94	-4.5%	49,592
Carrefoursa	CRFSA	52.55	-4.5%	5,186
Banvit	BANVT	65.00	-4.4%	4,854
Global Yatırım Holding	GLYHO	4.70	-4.3%	88,083

Günlük Bülten

Piyasa Yorumu:

Bu sabah BIST100'de yukarı yönlü bir açılış bekliyoruz. Dün, hisse senetlerindeki işlem hacminin artmasıyla endekste geri dönüş olduğu gözlemlendi. Bu toparlanmanın bugün büyük hacimli hisse senetleri öncülüğünde devam edeceğini düşünüyoruz.

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 1350 – 1400 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Bugünün Haberleri:

Makro Ekonomi

- TR Sanayi Üretimi & Perakende Satış Endeksleri, Şubat 2021 - Sanayi üretimi Şubat ayında sınırlı düzeyde artış gösterdi

Piyasa Gelişmesi

- ABD Verileri - Aylardır merakla beklenen enflasyon datası açıklandı; beklenti üzeri performans

Hisse Senetleri

- THYAO; Yolcu trafiği Mart ayında geçen yıla göre %9,8 daraldı / nötr
- PGSUS; Yolcu trafiği Mart'ta geçen yıla kıyasla %4 daraldı / nötr

Ekonomik Veriler

- 10.00: ECB, Guindos konuşması,
- 12.00: Euro Bölgesi, sanayi üretimi, %-1.3-aylık, %-1.4-yıllık, Şubat,
- 14.45: ECB, Panetta konuşması,
- 16.15: Fed, Kaplan konuşması,
- 17.00: ECB, Lagarde konuşması,
- 19.00: Fed, Powell konuşması,
- 20.00: ECB, Schnabel konuşması,
- 21.00: Fed, Bej Kitap açıklaması,
- 21.30: Fed, Williams konuşması,
- 22.45: Fed, Clarida konuşması.

Piyasalarda bugün**Piyasalarda Bugün**

Tüm varlık sınıfları açısından yakından izlenen, haftanın ve hatta son ayların en önemli verilerinden birisi olan ABD Mart ayı enflasyon rakamları dün itibarıyla açıklandı. Beklendiği şekilde baz etkisi kaynaklı yükseliş eğiliminin veri üzerinde etkili olduğu görülürken, yıllık değişim %2.5 olan piyasa beklentisinin +0.1 puan üzerinde gerçekleşerek %2.6 oldu. Öte yandan gıda ve enerji hariç tutularak hesaplanan çekirdek enflasyonda ise benzer hesaplama ile ulaşılan rakam %1.6 düzeyini işaret etti.

ABD enflasyon verisinin ardından gözlenen fiyatlamaya tepkileri piyasa beklentilerinin üzerindeki gerçekleşmenin aksine iyimser bir patikada gerçekleşti. ABD tahvil piyasasındaki faizler gerilerken, Amerikan doları spot işlemlerde zayıfladı, gelişmekte olan ülke para birimleri bu durumu kendi lehlerine kullanabildi. Böylesi yaklaşımı iki farklı bakış açısı ile yorumlayabileceğimiz kanaatindeyiz: i) Uzun bir süredir, Ocak ayından bu yana, enflasyonda yükseliş olacağına dair zamanlaması oldukça önden ve sert bir fiyatlamaya söz konusu. Beklentilerin gerçekleşmesi. ii) Manşet enflasyondaki yükselişe rağmen çekirdek kalemdeki eğilimin hala daha endişe yaratacak boyutlara ulaşmaması ve bunun da stresi azaltması. Bize göre iki seçenek arasında seçim yapmaktan ziyade ikisinin de ihtimal olarak yüksek seyrettiği bir resim söz konusu. Hatta bu tabloya tahvil piyasasındaki ciddi pozisyonlanmanın getirdiği yüklü kısa yönlü eğilimi ve kısa vade açısından dengelenme arayışının bir nevi zorunluluk getirdiği diğer seçenek de göz ardı edilmemeli.

Enflasyon verisinden saatler sonra ABD Hazinesi'nin çıktığı 30y vadeli tahvil ihalesinde %2.32 faiz ile 24 milyar dolarlık satış yapıldı. Hafta başlangıcında 10y ihaledeki sınırlı talep düşüklüğünün aksine bu kez b/c rasyosu 2.47 düzeyinde oluşurken, son 6 ihale ortalaması olan 2.39'un üzerinde takip edildi. Gerek enflasyon gerekse tahvil ihalesindeki bu seyir gün sonunda ABD tahvil faizlerinin aşağı yönde hareketlenmesine imkan tanırken, 10y kağıtta Asya işlemleri %1.61 düzeyine dek gerilemeyi işaret ediyor. %1.60-1.75 bandının alt kısmındaki gevşemenin devam etmesi durumunda %1.50 bölgesine dek dengelenme arayışı sürebilir ki bu da DXY'nin 91.00 bölgesine ve hatta daha aşağısına kayma ihtimalini doğurmuş olacak.

13 Nisan işlemlerine dair değinmek zorunda olduğumuz iki önemli gelişme daha var. Aşılamanın ciddi bir hızda devam ettiği ABD'de J&J firmasının aşılarda ortaya çıkan pihıtlaşma probleminin ardından ilgili yetkililer tarafından durdurulması çağrısında bulunuldu. Ancak, bu çağrının ABD aşı hızını negatif etkilemesi beklenmiyor. Toplam aşılamanın içerisindeki J&J rakamı 7 milyon doz ile oldukça düşük seviyede bulunduğundan ABD dışındaki bölge/ülkeler söz konusu riske daha fazla maruz kalabilir. Bir diğer başlık ise ABD Başkanı Biden ile Rusya Devlet Başkanı Putin'in gerçekleştirdiği telefon görüşmesini içeriyor. Ukrayna, siber saldırılar ve seçimlere müdahil olma gibi başlıkların öne çıktığı görüşmede Biden'ın Putin'e yüz yüze görüşmeyi teklif ettiği belirtildi. Haber akışı sonrasında oluşan iyimserlikle Rus rublesi Amerikan doları karşısında günü %2'ye yakın değer kazancı ile EMFX grubu içerisinde en üst sırada tamamladı.

Orkun.Godek@denizbank.com

Piyasalar

Piyasalar

Küresel piyasalarda ve tabii ki gelişmekte olan ülke varlıklarında korkulan senaryo olan 'ABD enflasyon verisi sonrası fiyatlamaya sendromu' durumunun gerçekleşmemesi nispeten rahatlatma getirdi. Amerikan doları ve tahvil faizlerindeki gerileme stresin azalmasına imkan tanıdı. Ortak para birimi eurodaki değerlenme Doğu Avrupa para birimlerinin yeniden tablo üzerinde dikkat çekmesine imkan tanıdı. Böylesi ortamda Türk lirası da günü %0.46 değer kazandı ile emsallerine paralel şekilde tamamlarken, BIST 100 endeksi ise gün içerisinde test ettikleri düşüklerinden toparlanma ortaya koydu. Pazartesi günü gerçekleştirilen Bilim Kurulu toplantısının ardından gözlerin çevrildiği ikinci adres olan Kabine toplantısında ise beklendiği şekilde salgında yeniden ciddi artış patikasına giren vaka sayılarına karşı bir takım önlemler açıklandı. Buna göre, Türkiye'de Ramazan ayının ilk iki haftalık sürecinde kısmi kapanma gerçekleştirilecek, şehirlerarası seyahat kısıtlanacak. Arzu edilen iyileşmenin görülmemesi durumunda ise daha sert önlemlerin alınacağı bilgisi bizzat Cumhurbaşkanı Erdoğan tarafından açıklandı. Bugün ABD'de bankacılık sektörünün 3 önemli ismi olan Goldman Sachs, JPMorgan ve Wells Fargo ile bankalara ait bilançoların açıklanma sezonu başlıyor. Enflasyon verisi sonrasında oluşan iyimserliğin bilanço rakamları ve Fed Başkanı Powell'ın TSİ 19.00'da gerçekleştireceği konuşma ile ne ölçekte devam edip etmeyeceği yakından izlenecek. DXY'nin 91.70 bölgesi aşağısında, EURUSD paritesinin ise 1.1945 üzerindeki seyirleri risk iştahı açısından kritik önemde bulunuyor. Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %0.46 değer kazandı ile tamamlarken, BIST 100 endeksi kapanışı %0.18 yükselişle 1378 puan seviyesinden gerçekleşti. 10y vadeli tahvilde faizin son düzeyi %18.22 olurken, ülke risk primi ise 442bp ile takip edildi. EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları genele yayılır şekilde değer kazançlarına işaret etti. Eurodaki değer kazancının primlenmeye katkıda bulunduğu ortamda; Euro Stoxx 50 %0.13, FTSE 100 %0.02, DAX %0.13 ve Rusya grubu (RTS, USD) %1.82 düzeyinde performans sergiledi. Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla karışık bir seyir gözlemlendi. Majör ABD endeksleri kendi içlerinde ayrışırken, Dow Jones %-0.20, Nasdaq %1.05 ve S&P 500 %0.33 ile takip edildi. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarından Bovespa günü %0.41, Merval ise %-0.89 ile tamamladı. Asya seansında yeni gün fiyatlamaları 13 Nisan'dan devralınan iyimserliğin devamına işaret ediyor. TSİ 08.30/ NKY 225 %-0.30, Hang Seng %1.40, CSI 300 %0.47 ve KOSPI %0.43 ile işlem görmekte. USDCNH paritesi offshoreda 6.5425 ile yuan değer kazancını ifade ediyor.

Orkun.Godek@denizbank.com

Fiyatlamalar

Fiyatlamalar

Türk lirası ve cinsinden değerlendirilen varlıklarda son gelişmeler ışığında kısa vadede dalgalanmanın azalmasını, devam eden süreçte ise dengelenme olmasını bekliyoruz. Ancak, dengelenmenin belirginleşmesi zaman alacak. BIST 100 endeksinde 1370-1340 seviyeleri destek, 1420/40 ise direnç olarak yakından izlenebilir. USDTRY paritesinde 7.99 destek, 8.25 direnç olarak takip edilebilir. EURUSD paritesi fiyatlamalarında temel belirleyici global Amerikan doları yaklaşımı olmaya devam ederken, genel risk iştahı ve bölgeye ait aşılama performansı da son dönem içerisinde öne çıkmakta. 1.16-1.17 bölgesi civarında paritenin konsolide olmaya başladığını düşünüyoruz. 1.1910-1.1860 seviyeleri destek, 1.1990-1.2050 ise direnç olarak izlenebilir.

Orkun.Godek@denizbank.com

Makro Ekonomi

TR Sanayi Üretimi & Perakende Satış Endeksleri, Şubat 2021 - Sanayi üretimi Şubat ayında sınırlı düzeyde artış gösterdi

- TÜİK tarafından Şubat ayına ait sanayi üretimi ve perakende satışlar verileri kamuoyu ile paylaşıldı. Aylık bazda sanayi üretimi piyasa beklentilerinde değişim olmaması şeklinde oluşurken, %0.1 ile sınırlı düzeyde artış gösterdi. Aynı dönem içerisinde yıllık sanayi üretimi ise %8.8 artış gösterdi ve Ocak-Şubat dönemi ortalamasını %10.05 ile oldukça yüksek bir düzeye taşımış oldu. Öte yandan her ne kadar yıllık bazda güçlü seyir devam ediyor olsa da aylık kırılımlar bir miktar zayıflamaya işaret etti ve sermaye malı imalatındaki %3.3'lük artış hariç gerilemeler takip edildi. Dayanıklı ve dayanıksız tüketim malları veri döneminde %1 daralırken, enerji grubu %0.4, ara malı ise %0.3 düşüş gösterdi. İlk iki aydaki toplam sanayi üretimi %1 oldu.
- Şubat ayında perakende satış hacmi arındırılmış seride %3.4, yıllık bazda ise %4.6 artış gösterdi. Aylık değişim Eylül 2020'den bu yana en yüksek düzeyde oluştu.
- Öncü göstergelerden PMI ve kapasite kullanım oranı Mart ayında sınırlı düzeyde artış göstererek sanayi üretimi için olumlu bir resim çizmekte.

Orkun.Godek@denizbank.com

Piyasa Gelişmesi

ABD Verileri - Aylardır merakla beklenen enflasyon datası açıklandı; beklenti üzeri performans

- ABD'de açıklanan Mart ayı TÜFE verileri gerek manşet gerekse çekirdek kalemlerde piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Buna göre, %0.5 olan piyasa beklentisinin üzerinde %0.6 aylık performans takip edilirken, manşet enflasyonun yıllık değişimi de %2.5 olan beklentinin hafif üzerinde %2.6 olarak takip edildi. Aynı dönem içerisinde çekirdek TÜFE aylık bazda sırasıyla %0.3 ve %1.6 olarak açıklandı. Alt kalemlere baktığımızda; enerji kalemi %5 artarken, hizmetler %0.4 yükseliş gösterdi. Baz etkisinin çalışmaya başladığı takvim olan Mart ayı verisi sonrasında takip eden 2-3 ay içerisinde de yükselişin sürmesi yüksek olasılık.
- Veriyi takip eden ilk birkaç dakikadaki piyasa tepkileri Amerikan doları ve tahvil faizlerinde nispeten dengeli. Yakın dönem içerisinde açıklanan kuvvetli ABD makro dataları sonrasında da benzer eğilim gözlenmişti. Wall Street açılışına dek yaklaşımı izlemeyi tercih edeceğiz. ABD 10y tahvil faizinde son dönem zirvesi olan %1.75/77 seviyeleri aşılmadıkça dengelenme devam edebilir. Kısa vadede tahvil faizleri & Amerikan doları açısından bir miktar konsolide olma isteği doğabilir. Yıl içerisinde daha yüksek tahvil faizleri ve fakat zayıf Amerikan doları temasını öngörme düşüncemizde değişiklik yok.

Orkun.Godek@denizbank.com

Hisse senetleri

Türk Hava Yolları

Bloomberg Kodu	THYAO TI
Tavsiye	Değerlenmemiş
Fiyat/Hisse	TRY11.93
Hedef Fiyat/Hisse	n.a
Getiri Potansiyeli	n.a
HAO	50%
Piyasa değeri	TRY16,463 mln

THYAO; Yolcu trafiği Mart ayında geçen yıla göre %9,8 daraldı / nötr

- THY yolcu trafiği Mart ayında pandeminin etkilerinin ilk olarak hissedildiği 2020 yıl Mart ayına kıyasla %9,8 daralma ile 2,54 milyon oldu (yurtiçi segment %14,5, yurtdışı segment %5,2 daralma). Hatırlanacağı gibi, geçen yılın Mart ayında THY'nin toplam yolcu sayısı yıllık %53 azalışla 2,8 milyon adede gerilemişti. Toplam doluluk oranı ise Mart 2021'de önceki yılın aynı ayına kıyasla 0,8 puan artış ile %65,6 düzeyinde gerçekleşti (yurtiçi 1,3 puan, yurtdışı 0,6 puan artış). Yolcu sayısında yıllık bazda görülen sert daralmanın (son 3 ay ortalama %60) beklentilerimize paralel olarak Mart ayı itibariyle azaldığını görüyoruz. Bununla birlikte vaka sayılarındaki artış ve uçuşlarla ilgili süren kısıtlamalar dolayısıyla Mart ayı trafik verilerinin kısa vadede hisse üzerinde önemli bir etkiye neden olmayacağını tahmin ediyoruz.
- Yılın ilk 3 aylık döneminde THY'nin toplam yolcu trafiği önceki yıla kıyasla %52 oranında azalırken (yurtiçi -%45, yurtdışı -%57), doluluk oranı yıllık bazda 13,4 puan geriledi (yurtiçi -7,3 puan, yurtdışı -14,6 puan).

Banu.Dirim@denizbank.com

Pegasus Hava Tasimacılığı

Bloomberg Kodu	PGSUS TI
Tavsiye	Değerlenmemiş
Fiyat/Hisse	TRY69.00
Hedef Fiyat/Hisse	n.a
Getiri Potansiyeli	n.a
HAO	36%
Piyasa değeri	TRY7,059 mln

PGSUS; Yolcu trafiği Mart'ta geçen yıla kıyasla %4 daraldı / nötr

- Pegasus yolcu trafiği Mart ayında önceki yıla kıyasla %4 daralma ile 1,29 milyon oldu (yurtiçi %7 artış, yurtdışı %23 daralma). Doluluk oranı ise yıllık bazda 2,4 puan gerileme ile %77,5 düzeyinde gerçekleşti (yurtiçi 1,6 puan; yurtdışı 5,0 puan gerileme). Pandeminin etkilerinin ilk kez sert bir şekilde görüldüğü Mart 2020'ye kıyasla bakıldığında yıllık bazdaki daralmanın, beklentimize paralel olarak, sınırlı düzeyde olduğunu görüyoruz. Sonraki aylarda da baz etkisi dolayısıyla benzer şekilde yıllık bazda ılımlı veriler görülebilir. Özellikle aşımaya paralel olarak trafik verilerinde iyileşmenin orta vadede görülmeye başlayabileceğini tahmin ediyoruz. Bununla beraber mevcut durumda artan vaka sayıları ve süren kısıtlamalar nedeniyle kısa vadede trafik verilerinin hisse üzerinde önemli bir etkiye yol açmayacağını düşünüyoruz.
- 2021 yılının ilk üç ayında toplam yolcu sayısı geçen yıla kıyasla %45 oranında azalışla 3,40 milyon oldu. Yurtiçi segmentte %33, yurtdışı segmentte %63 daralma görüldü. Doluluk oranı ise 2020'ye kıyasla 9,9 puan düşüşle %76,7 düzeyinde gerçekleşti (Yurtiçi: -6,7 puan, yurtdışı: -17,4 puan).

Banu.Dirim@denizbank.com

KAP ve Şirket Haberleri**KAP ve Şirket Haberleri**

- **BIST' te 2021/3 aylık (1. Çeyrek) finansal sonuçlarını son gönderme tarihleri:** Şirketler; Konsolide Olmayan : 30 Nisan/Konsolide Olanlar: 10 Mayıs/Bankalar K.O.ve K. :20 Mayıs -
-Planlanan Bilanço Açıklanma Tarihleri: **VESBE:** 21-26 Nisan / **FROTO-ISGYO:** 26-30 Nisan / **VESTL:** 29 Nisan-5 Mayıs / **İŞ BANKASI:** 3-7 Mayıs / **ASELS-TAVHL-TOASO:** 27 Nisan/**AKBNK-AKGRT-GOODY:** 28 Nisan /**GARAN-TKFEN-TOASO:** 29 Nisan /**BRISA-YKBNK:** 30 Nisan /**THYAO-TSKB:** 3 Mayıs / **ENJSA :** 4 Mayıs /**AEFES-MGROS-TTKOM:** 5 Mayıs /**AKSA-MPARK-ULKER:** 6 Mayıs /**DERHL:** 7 Mayıs /**BIMAS-PGSUS:** 10 Mayıs
- **Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda** AEFES, ALKIM, ECILC, HEKTS, IPEKE, ISFIN, ISGYO, KARSN, MPARK, ODAS, SKBNK, TRGYO ve TURSG paylarına dayalı Vadeli İşlem Sözleşmeleri 22 Nisan 2021 tarihinde işleme açılacak
- **Yapılması Planlanan Genel Kurullar:** 14 Nisan **AKSGY-SKTAS** /15 Nisan **ADEL-ALARK-AYEN-CLEBI-CMBTN-CMENT-MPARK-NIBAS-PGSUS-TCELL-VESBE-VESTL**/16 Nisan **INFO** /19 Nisan **UFUK** /20 Nisan **AKMGY-BIZIM-IDEAS-KRGYO-ORMA-SANFM-VAKKO** /21 Nisan **GENTS-HATEK-ULUUN** / 22 Nisan **ANELE-DNISI-GOLTS** /26 Nisan **KENT-ULKER** / 27 Nisan **IEYHO-KERVT-KONTR-LUKSK-ZOREN** /28 Nisan **AKENR-CUSAN-FADE-GOZDE-IHGZT-IHYAY-MAVI-RODRG** /29 Nisan **ARZUM-BNTAS-CCOLA-EGGUB-MAKTK** / 30 Nisan **AEFES-AKSEN-GRNYO-PENGD-MMCAS**/3 Mayıs **OYLUM** / 4 Mayıs **YATAS**/ 5 Mayıs **AGHOL-ATLAS-AVGYO-AVTUR-IZMDC-MTRYO-LINK**/6 Mayıs **BERA-KRVGD-SKTAS**/7 Mayıs **EGSER-KLMSN-MARKA-MEPET-METRO-MRSHL-TIRE-VANGD** /17 Mayıs **RTALB**/ 20 Mayıs **SELGD-YKSLN**/28 Mayıs **SMART** /01 Haziran **DOGUB**
- **BJKAS** payında 14/04/2021 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut "Açığa Satış Yasağı"na ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" ve "Brüt Takas" önleyici tedbirleri uygulanacaktır./**ORMA** payında 14/04/2021 tarihinden itibaren 3 ay süreyle "İnternette Emir İletilmesinin Kısıtlanması", "Piyasa Emri ve Piyasadan Limite Emir Girişinin Kısıtlanması" ve "Emir İptalinin, Emir Miktar Azaltımı ile Emir Fiyat Kötüleştirmesinin Yasaklanması" önleyici tedbirleri uygulanacaktır./**ALCAR-FLAP-RTALB** paylarında 14/04/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 28/04/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır. /**FENER** payı 14/04/2021 tarihinden (seans başından) itibaren 28/04/2021 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.
- **Kar Payı Dağıtım İşlemlerine İlişkin Bildirim:** (ödenmeyecek) : **BOSSA-INTEM-KRONT-MRSHL-SNPAM-SONME-ULAS**
- **GALATA WİND ENERJİ A.Ş.** Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu hakkında 15/04/2021-16/04/2021 fiyat: 5,06TL / **Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.' nin halka arzına ilişkin** SPK tarafından onaylanan Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu 19/04/2021-22/04/2021 fiyat: 8,50-9,90 TL
- **Hakları kullanılmış olarak işlem görecektir paylar(Temettü ödemeleri)** **ALKIM:**

Brüt:0,5206 TL Net:0,44251 TL **KCHOL:** Brüt:0,585 TL Net:0,49725 TL

- **DARDL:** 13.04.2021 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında; 23.12.2020 tarih ve 2020/22 sayılı Yönetim Kurulu Kararımızda 2. Madde olarak yer alan Edirne-Enez'de Ton Balığı Konserve Fabrikası İnşaa -Tesis Yatırımımıza ilişkin olarak (Komple Yeni Yatırım) 127.818.082 TL harcama tutarı ile çeşitli vergi, sigorta primi ve faiz teşviklerinden yararlanmak amacı ile hazırlanan "Yatırım Teşvik Belgesi"nin onayı için ilgili Kamu Makamlarına başvuruda bulunulmasına, karar verilmiştir.
- **EMKEL:** Kayıtlı sermaye tavanının 100 milyon TL'den 300 milyon TL'ye çıkarılması ve kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2021-2025 yıllarını kapsayacak şekilde 5 yıl süre için uzatılması amacıyla SPK 'na başvurulmuştur.
- **KUTPO:** Kütahya Porselen, perakende satış mağazaları, e-ticaret satış kanalının faaliyetlerinin, bağlı ortaklığı "NG Kütahya Porselen Turizm ve Gayrimenkul" bünyesi dahilinde yürütülmesine karar verdi
- **MARTI:** Taşınmazların Alım Hakkı Karşılığı Satışı ve Kiralanması, Şirketimiz mülkiyetinde bulunan; Muğla İli, Marmaris İlçesi, İçmeler Mahallesi, 2 pafta 1520 parselde bulunan "Martı Resort Otel" in ve Muğla İli Marmaris İlçesi İçmeler Mahallesi, 2 pafta, 1605 parselde bulunan "La Perla Otel" in toplam 42.000.000- USD satış bedeli karşılığında, işlem tarihindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru üzerinden, Banka'ya satışına ve satıştan elde edilecek fonun Banka'ya olan Şirket borcundan mahsup edilmesine, Geri alım sözleşmesi kapsamında; "Martı Resort Otel" ve "La Perla Otel" in, Denizbank A.Ş. mülkiyetinde bulunduğu 5 +2 +2 yıl olmak üzere toplam 9 yıllık süre içerisinde ise, "İşletme Hakkı" Şirketimizde kalacak olup, tesislerin kiracı sıfatıyla banka ile mutabık kalınan bedelle, hasılat kirası yöntemiyle işletilmesine devam edilmesine karar verilmiştir.
- **PAPIL:** Emniyet Genel Müdürlüğü Kriminal Daire Başkanlığı ile Türkiye genelinde kullanılmakta olan Otomatik Parmak ve Avuç İzi Teşhis Sistemi'nin (Papilon APFIS) 31.12.2021 tarihine kadar devam edecek olan parçalı bakım ve onarımı işi için 6.850.000-TL+KDV tutarlı sözleşme imzalanmıştır.
- **PGSUS:** Mart 2021 dönemine ilişkin trafik sonuçları: - Toplam yolcu sayısı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %4 düşüş kaydederek 1,29 milyon oldu. Aynı dönemde doluluk oranları da 2,4 puan gerileyerek %77,5 olarak kaydedildi. - Mart'ta iç hatlarda yolcu sayısı yıllık %7 artışla 930 bin civarında olurken, doluluk oranı ise geçen yılın aynı dönemine göre 1,6 puan düşüşle %79,3 olarak gerçekleşti.- Dış hatlarda ise Mart'ta yolcu sayısı %23 düşüşle 370 binlere, doluluk oranları ise 5 puan düşüşle %73,3'e geriledi. / Ocak - Mart 2021 dönemine ilişkin trafik sonuçları : - Toplam yolcu sayısı bir önceki yılın aynı dönemine göre %45 düşüşle 3,4 milyon oldu. Doluluk ise 9,9 puan düşüşle %76,7'ye geriledi. - İç hatlarda yolcu sayısı %33 düşüşle 2,41 milyon, doluluk oranı ise 6,7 puan düşüşle %81,6 oldu. - Dış hatlarda ise ilk çeyrekte düşüş %63 olurken, yolcu sayısı da 1 milyon olarak kaydedildi. Aynı dönemde dış hat doluluk oranı ise 17,4 puan düşüşle %67'lere geldi.
- **RYGYO:** 09/04/2021 tarih ve 636 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Adana İlinde bulunan Nurtav Yumurta Tarım Hayvancılık Gıda Şti. 'ye ait 38.472,23 m2'lik gayrimenkul ile Adana İlinde bulunan Hatice Aloğlu'na ait 10.580,50 m2'lik gayrimenkul KDV dahil 16.761.000 TL bedel ile peşin olarak satın alınmıştır. Söz konusu arsa üzerine, kiracımız Pioneer Tohumculuk A.Ş. (USA)'ya teslim edilmek üzere yaklaşık 31.000 m2'lik lojistik depo inşa edilecek olup, teslimin Ekim 2021 tarihinde yapılması planlanmaktadır.
- **TLMAN:** LIEBHERR-MCCTEC ROSTOCK GMBH Lojistik alt yüklenicisi ile serbest bölge şubesine hizmet verilmek üzere Transbaş İşl. A.Ş. ile 13.04.2021-12.07.2021 tarihleri arası 15.000 m2 saha kirası 180.000 \$ tahmil tahliye ve gemi hizmetleri sonucu 74.000 USD hasılat sağlanacaktır.
- **THYAO:** Mart 2021 dönemine ilişkin trafik sonuçları: •Mart 2020 döneminde 2,8 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2021 yılının aynı döneminde 2,5 milyon olarak gerçekleşmiştir. •Yolcu doluluk oranı Mart 2021 döneminde %65,6 olarak gerçekleşmiştir. •Taşınan Kargo-Posta, Mart 2020 döneminde 128.651 ton iken, 2021 yılının aynı döneminde %23,1'lik artışla 158.353 tona ulaşmıştır. / Ocak - Mart 2021 dönemine ilişkin trafik sonuçları : •Ocak - Mart 2020 döneminde 13,5 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2021 yılının aynı döneminde 6,4 milyon olarak gerçekleşmiştir. •Yolcu doluluk oranı 13,4

puanlık azalma ile %62,6 olarak gerçekleşmiştir. •Toplam Arz Edilen Koltuk Km (AKK), Ocak - Mart 2020 döneminde 38,4 milyar iken, 2020 yılının aynı döneminde %47,3 azalarak 20,3 milyar olarak gerçekleşmiştir. •Taşınan Kargo-Posta, Ocak - Mart 2020 döneminde 379.624 ton iken, 2021 yılının aynı döneminde %13,5'lik artışla 430.766 ton olarak gerçekleşmiştir. •2021 Mart ayı sonunda filodaki uçak sayısı 362 olmuştur.

PAY ALIM-SATIM BİLDİRİMLERİ:

- **INFO:** 12-13.04.2021 tarihlerinde 6.95-7.29 fiyat aralığından 137.500 Adet alış işlemi Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) nam ve hesabına Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmıştır. Pay oranı %5,71 seviyesine yükselmiştir.
- **NTHOL:** 13.04.2021 tarihinde 5,00 TL fiyat aralığından Toplam 100.000 adet alım Besim Tibuk tarafından yapılmıştır. Bu işlem sonrasında sahip olunan pay oranı %32,81 seviyesinden %32,82 seviyesine yükselmiştir /13.04.2021 tarihinde 4,97 - 5,00 TL fiyat aralığından 300.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi Net Holding A.Ş. ortaklığınca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki paylarımız 13.04.2021 tarihi itibarıyla %39,81 sınırına ulaşmıştır.

TEMETTÜ-BEDELSİZ KARARLARI:

- **ECILC:** 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı- Brüt (TL) 0,22 Net (TL) 0,187 kesinleşen hak kullanım tarihi: 26.04.2021
- **ECZYT:** 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı- Brüt (TL) 1,24 Net (TL) 1,054 kesinleşen hak kullanım tarihi: 28.04.2021
- **GOODY:** 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı- Brüt (TL): 0,3833002 Net (TL) : 0,3258051 kar payının en geç 31 Mayıs 2021 tarihine kadar nakden dağıtılması.

HuseyinVedat.Tinc@denizbank.com

Teknik Yorum

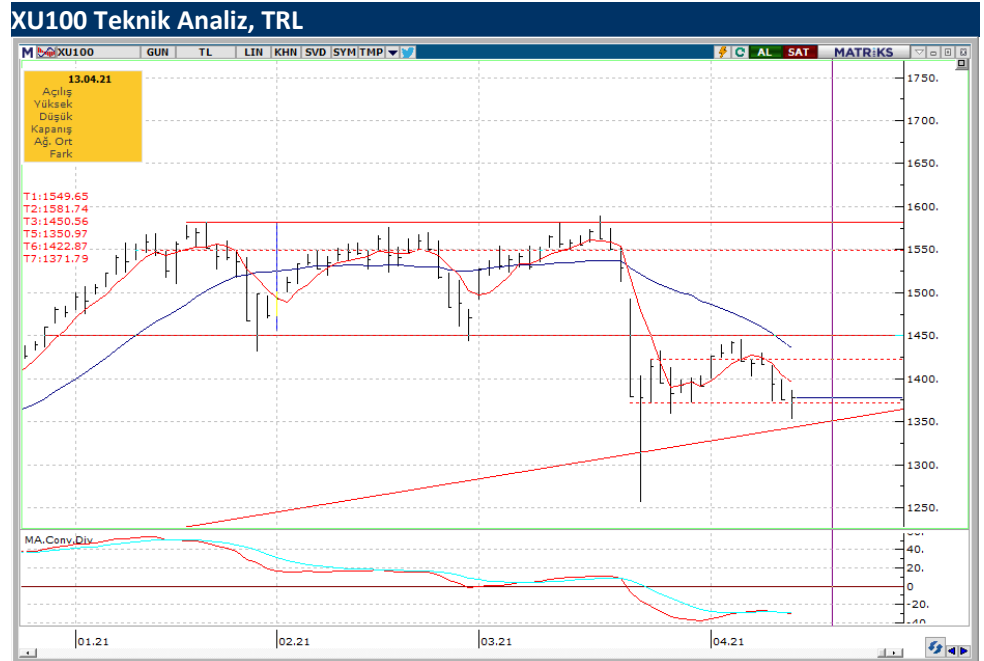
BIST 100 Endeks Teknik Analiz

Dün endeks 1352.74 – 1386.36 arasında işlem gördü ve günü +0.18% değişimle 1378.37 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

Güne satıcı başlayan endeks 1375 seviyesinin altında uzun süre kaldıktan sonra gelen alımlarla toparlandı ve bu seviye üzerinde kapatmayı başardı.1375 üzerinde kaldıkça tepki alımlarının 1400 e kadar devam etmesi beklenebilir. Kısa vadeli pozisyonlarda ana destek ve stop loss seviyesi olarak 1350 takip ediyoruz. 5g. Ort. 1396.40 22 g. Ort. 1436.20 seviyesindedir.

Destek olarak 1350 ve 1375, direnç olarak 1400 ve 1422 takip ediyoruz.

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 1350 – 1400 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

AliBarbos.Demirer@denizbank.com

Teknik Yorum

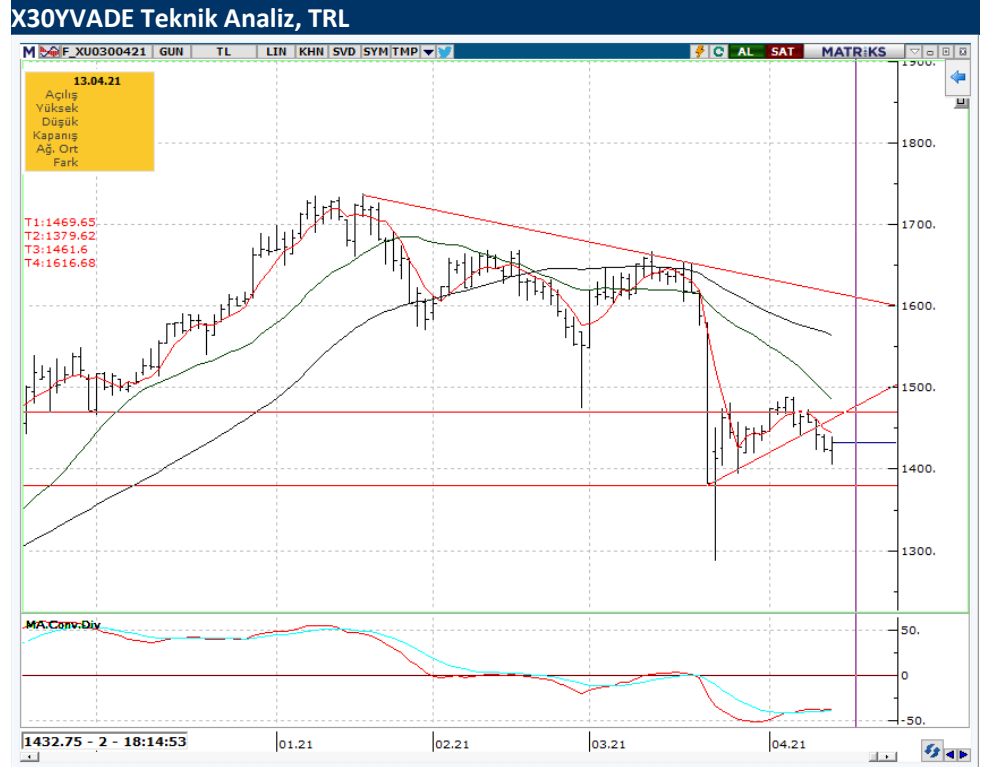
VIOP - X30YVADE Teknik Analiz

Dün vadeli endeks 1405.50 – 1440.00 arasında işlem gördü ve +0.74% değişimle günü 1432.75 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

Güne satıcı başlayan vadeli endeks 1400 destek seviyesini test ettikten sonra gelen tepki alımlarıyla toparlandı.1446 direnç seviyesini kritik direnç olarak takip ediyoruz ve bu seviye üzerinde satış baskısının azalması beklenebilir. Bu durumda ilk direnç 1470 olarak görüyoruz. Kısa vadeli destek seviyeleri 1400 ve 1420 olarak takip ediyoruz. Ana destek seviyesi 1380. 5g. Ort. 1444.30 22 g. Ort. 1485.71 seviyesindedeler.

Destek olarak 1400 ve 1420, direnç olarak ise 1450 seviyelerini takip ediyoruz

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 1400 – 1450 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

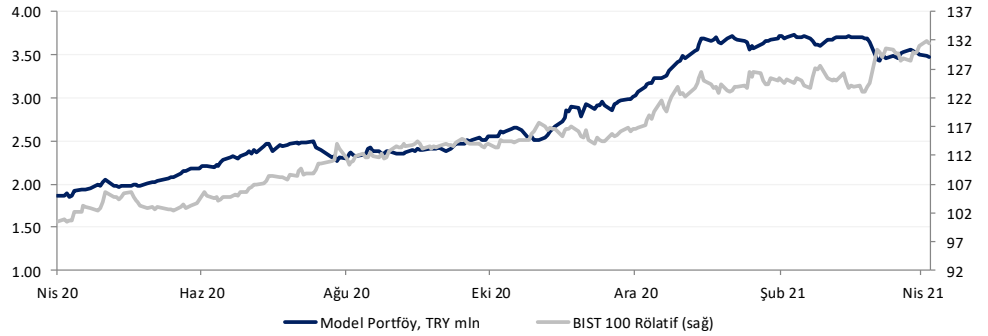
AliBarbaros.Demirer@denizbank.com

Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföyü

Hisse	Portföye Giriş Tarihi	Hedef Fiyat	Potansiyel	Nominal Getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e Rölatif Getiri (Portföye girişten itibaren)	Portföydeki Ağırlık
ISCTR	24.01.2020	9.10	88%	-33.9%	-41.4%	5.0%
TCELL	28.02.2020	22.00	50%	6.2%	-18.3%	10.6%
TUPRS	15.04.2020	135.00	56%	-1.9%	-31.8%	10.6%
PETKM	27.04.2020	6.50	6%	74.4%	28.1%	10.6%
GARAN	19.06.2020	13.50	101%	-19.0%	-33.2%	5.0%
KOZAL	19.06.2020	139.80	24%	42.8%	17.7%	10.6%
AKGRT	04.09.2020	12.60	51%	13.5%	-10.6%	10.6%
SISE	04.09.2020	9.90	38%	15.1%	-9.3%	10.6%
MGROS	18.01.2021	62.00	64%	-13.3%	-2.0%	10.6%
HALKB	18.01.2021	7.70	77%	-21.3%	-11.1%	5.0%
ISMEN	24.03.2021	25.00	66%	-8.2%	-5.8%	10.6%

	Nominal Getiri	BIST-100'e Rölatif Getiri
2019	56.2%	24.6%
2020	49.9%	16.2%
12 aylık	89.8%	32.0%
2021 başından	0.6%	7.7%



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

haftalık.takvim

Haftalık, 12 Nisan 2021 – 18 Nisan 2021

Tarih	Gün	Saat	Olay	Beklenti	Önceki
12 Nisan	Pazartesi	10:00	TR - Cari Hesap (USD) (Şub)	-2,58B	-1,87B
		10:00	TR - Çeyreklik İşsizlik Ortalaması		14,2%
		12:00	EUR - Perakende Satışlar (Aylık) (Şub)	1,0%	-5,9%
		20:00	ABD - 10 Yıllık Tahvil İhalesi		1,523%
		21:00	ABD - Federal Bütçe Dengesi (Mar)	-265,0B	-311,0B
13 Nisan	Salı	10:00	TR - Sanayi Üretimi (Yıllık) (Şub)	8,5%	11,4%
		10:00	TR - Türkiye Perakende Satışları (Aylık)		0,3%
		10:00	TR - Türkiye Perakende Satışları (Yıllık)		2,0%
		12:00	EUR - ZEW Ekonomik Hissiyat (Nis)		74,0
		14:00	ABD - OPEC Aylık Rapor		
		15:30	ABD - Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Mar)	0,2%	0,1%
		15:30	ABD - Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Mar)	1,5%	1,3%
		15:30	ABD - Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Mar)	0,5%	0,4%
14 Nisan	Çarşamba	12:00	EUR - Sanayi Üretimi (Aylık) (Şub)		0,8%
		15:30	ABD - İhracat Fiyat Endeksi (Aylık) (Mar)	1,0%	1,6%
		15:30	ABD - İthalat Fiyat Endeksi (Aylık) (Mar)	1,0%	1,3%
15 Nisan	Perşembe	11:00	TR - Bütçe Dengesi (Mar)		23,17B
		14:00	TR - Thomson Reuters IPSOS Birincil Tüketici Görüş Anketi (Nis)		35,5
		14:00	TR - Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı (Nis)	19,00%	19,00%
		14:00	TR - Gecelik Borçlanma Faizi (Nis)		17,50%
		14:00	TR - Gecelik Faiz Oranları (Nis)		20,50%
		15:30	ABD - Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Mar)	3,0%	-2,7%
		15:30	ABD - New York Empire State İmalat Endeksi (Nis)	16,25	17,40
		15:30	ABD - Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Nis)	41,3	51,8
		15:30	ABD - Philadelphia Fed İstihdam (Nis)		30,1
		15:30	ABD - Perakende Satışlar (Aylık) (Mar)	4,7%	-3,0%
		16:15	ABD - Sanayi Üretimi (Yıllık) (Mar)		-4,25%
		16:15	ABD - Sanayi Üretimi (Aylık) (Mar)	1,6%	-2,2%
		17:00	ABD - İşletme Stokları (Aylık) (Şub)	0,4%	0,3%
		17:00	ABD - Otomotiv Hariç Perakende Stokları (Şub)		1,2%
16 Nisan	Cuma	12:00	EUR - Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Mar)	0,9%	0,9%
		12:00	EUR - Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Mar)	0,9%	0,2%
		12:00	EUR - Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Mar)	1,3%	1,3%
		12:00	EUR - Ticaret Dengesi (Şub)		6,3B
		15:30	ABD - İnşaat İzinleri (Aylık) (Mar)		-8,8%
		15:30	ABD - İnşaat İzinleri (Mar)	1,750M	1,720M
		15:30	ABD - İnşaat Başlangıçları (Aylık) (Mar)		-10,3%
		15:30	ABD - Konut Başlangıçları (Mar)	1,613M	1,421M
		17:00	ABD - Michigan Tüketici Beklentileri (Nis)	74,5	79,7
17:00	ABD - Michigan Tüketici Hissiyatı (Nis)	88,6	84,9		
17 - 18 Nisan	Haftasonu	-	-	-	-

Dış Borç Piyasası

	Kupon Oranı	Vade	Vadeye Kalan Yıl	Fiyat	1G, pp	Getiri	1G, bps	Z-spread	Kontrat, \$ mln
USD Eurobond									
Turkey 22	5.13%	25 Mart 2022	0.93	101.25	0.04	3.77%	-4.5	356	1,000
Turkey 22-1	6.25%	26 Eylül 2022	1.40	102.44	0.09	4.49%	-6.6	426	2,500
Turkey 23	3.25%	23 Mart 2023	1.89	97.35	0.13	4.69%	-7.0	441	1,500
Turkey 24	5.75%	22 Mart 2024	2.74	100.83	0.18	5.44%	-6.6	496	2,500
Turkey 25	7.38%	5 Şubat 2025	3.36	105.32	0.12	5.79%	-3.6	511	3,250
Turkey 26	4.25%	14 Nisan 2026	4.53	93.03	0.08	5.88%	-1.8	491	1,500
Turkey 30	11.88%	15 Ocak 2030	5.99	133.86	-0.14	6.70%	1.7	528	1,500
Turkey 34	8.00%	14 Şubat 2034	8.34	108.43	0.08	6.99%	-0.8	527	1,500
Turkey 36	6.88%	17 Mart 2036	9.44	97.66	0.03	7.13%	-0.4	532	2,750
Turkey 38	7.25%	5 Mart 2038	9.97	101.29	0.06	7.12%	-0.6	527	1,000
Turkey 40	6.75%	30 Mayıs 2040	10.53	95.22	0.14	7.21%	-1.5	532	2,000
Turkey 41	6.00%	14 Ocak 2041	11.07	87.67	0.20	7.18%	-2.1	526	3,000
Turkey 43	4.88%	16 Nisan 2043	12.15	77.61	-0.04	6.86%	0.5	490	3,000
Turkey 45	6.63%	17 Şubat 2045	11.71	92.26	0.06	7.31%	-0.6	538	3,000
Turkey 45	6.63%	17 Şubat 2045	11.71	92.26	0.06	7.31%	-0.6	538	3,000
EUR Eurobond									
Turkey 21 E	4.35%	12 Kasım 2021	0.58	100.94	0.04	2.66%	-7.8	320	1,488
Turkey 23 E	4.13%	11 Nisan 2023	1.95	101.35	0.06	3.41%	-3.1	392	1,190
Uluslararası Sukuk									
Turkey 24-1	4.49%	25 Kasım 2024	3.32	99.71	-0.11	4.58%	3.4	392	1,000
Samurai									
Turkey 22 JPY	1.47%	15 Mart 2022	0.91	100.75	-0.06	0.65%	5.5	69	821
Turkey 24 JPY	1.05%	25 Eylül 2024	3.33	99.69		1.14%	0.1	116	913
Turkey 33 JPY	2.68%	7 Şubat 2033	-	-	-	-	-	-	168
Dual currency GDNs*									
Turkey 23 TRY	7.10%	8 Mart 2023	1.79	83.35	0.17	17.76%	-8.0	-	1,787

* Global depositary notes emulating TRY local bonds, while interest and principal on these instruments is paid in USD ** Emulating inflation-linked local bonds

Yasal uyarı:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Bu içerikteki yorumlar DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşlerini yansıtmaktadır. Bu dokümanda sunulan materyal sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak Şirketimiz buradaki yorumların içeriği sonucu üçüncü şahıslara karşı doğabilecek sonuçlara karşı hiç bir sorumluluk kabul etmez. Buradaki içeriğin hiç bir bölümü DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'NİN yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz..