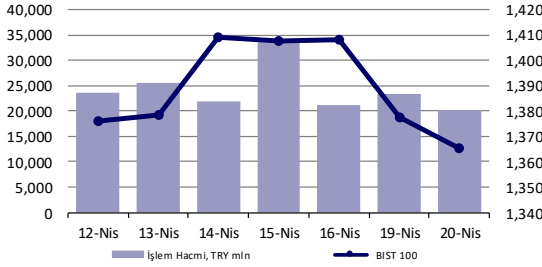


## Ekonomik Veriler

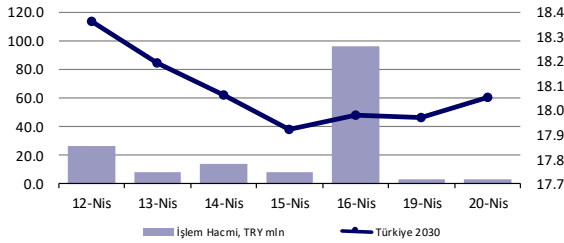
Açıklanacak Veriler	Saat
İngiltere TÜFE	9:00

TSi

## Hisse Senedi Piyasası



## Bono Piyasası



## Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	1,365	1,377	-0.9%	-10.7%	-7.5%
İşlem Hacmi, TL mln	20,201	23,287	-13.3%	-44.1%	-44.7%
Turkey 2030 (13.11.2030)	18.05%	17.97%	8 bps	399 bps	514 bps
Turkey 2030	6.37%	6.29%	8 bps	57 bps	100 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	19.00%	19.00%	0 bps	136 bps	197 bps
USD/TRY	8.12	8.10	0.2%	12.4%	9.1%
EUR/TRY	9.77	9.75	0.2%	13.7%	7.6%
Sepet (50/50)	8.94	8.92	0.2%	13.1%	8.3%
DOW	33,821	34,078	-0.8%	3.7%	10.5%
S&P500	4,135	4,163	-0.7%	5.7%	10.1%
FTSE	6,860	7,000	-2.0%	2.3%	6.2%
MSCI EM	1,348	1,349	-0.1%	0.8%	4.4%
MSCI EE	166.36	168.06	-1.0%	-0.4%	2.2%
Shanghai SE Comp	3,473	3,478	-0.1%	2.0%	0.0%
Nikkei	29,100	29,685	-2.0%	-2.3%	6.0%
Petrol (Brent)	66.18	66.57	-0.6%	28.1%	28.1%
Altın	1,779	1,771	0.4%	1.9%	-6.3%

## En Çok Yükselen & Düşenler

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
<b>En çok yükselenler</b>				
Bera Holding	BERA	28.02	4.5%	57,196
Brisa	BRISA	24.78	4.0%	43,197
Alarko Holding	ALARK	10.38	2.6%	81,982
Arcelik	ARCLK	31.76	2.5%	235,115
Good-Year	GOODY	7.15	2.0%	27,748
Gozde Girişim Srm. Y.O.	GOZDE	6.78	2.0%	78,962
<b>En çok düşenler</b>				
Odas Elektrik	ODAS	2.72	-9.9%	171,810
Anel Elektrik	ANELE	4.95	-9.8%	33,770
Goltas Cimento	GOLTS	47.90	-7.4%	30,520
Kartonsan	KARTN	53.40	-6.8%	21,597
Net Holding	NTHOL	5.25	-6.1%	97,225
Türk Traktor	TTRAK	211.60	-6.0%	105,076

## Günlük Bülten

### Piyasa Yorumu:

Bu sabah BIST100'de karışık yönlü bir açılış bekliyoruz. Dün, bankacılık hisse senetleri endeksten ayrışırken BİST100 günü negatif kapattı. Seçili hisse senetlerinde alım kararının doğru olduğunu düşünüyoruz.

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 1350 – 1390 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

### Bugünün Haberleri:

#### Hisse Senetleri

- TKFEN;** Mahkeme Tekfen Polipropilen Tesisi'nin ÇED Olumlu kararının iptaline karar verdi / sınırlı olumsuz
- PGSUS;** 2021'de teslim edilecek 4 Airbus A320'nin finansmanı / nötr
- Beyaz eşya sektörü - Mart ayı satışları yıllık %26 artış gösterdi / sınırlı olumlu
- Çimento sektöründe faaliyet gösteren aralarında OYAK Çimento ve Göltaş Çimento, Çimsa ve Konya Çimento'nun olduğu 9 şirket hakkında soruşturma açıldı/sınırlı olumsuz

### Ekonomik Veriler

- 09.00: İngiltere, TÜFE, %0.4-aylık, %0.8-yıllık, Mart,
- 09.00: İngiltere, çekirdek TÜFE, %1.1-yıllık, Mart,
- 11.05: BOE, Ramsden konuşması,
- 13.30: BOE, Bailey konuşması.

**Piyasalarda bugün****Piyasalarda Bugün**

Veri takvimi yoğunluğu açısından zayıf olarak nitelendirilen içerisinde bulunduğumuz hafta işlemleri gerek yerel gerekse global varlık fiyatlamalarında değer kayıplarının yaşanması şeklinde gerçekleşiyor. Öne çıkan majör bir gerekçe bulunmazken, farklı varsayımlar üzerinden durumu anlatmak elbette mümkün.

Risk iştahındaki zayıflamada dikkat çeken ilk unsur Covid-19 vaka sayılarındaki artışın diğer yandan devam eden aşılama çalışmaları kaynaklı iyimserliği şu an için kısmen baskılamış olması. Böylesi ortamda dün Dünya Sağlık Örgütü'nden gelen açıklama da morallerin biraz daha bozulmasına imkan tanıdı. Buna göre, DSÖ değerlendirmeleri, Avrupa kıtası hariç vaka sayılarında kayda değer artışların yaşandığına işaret ederken, özellikle Asya kıtasına değinilmesi bölgedeki fiyatlamalar üzerinde farklı bir etkileşime neden oldu. Devam eden süreçte ise Japonya'dan gelen Tokyo ve Osaka'nın hükümete OHAL ilanı için başvuracakları şeklindeki haber akışı da yatırımcıların Asya'da ayrışmalarını ivmelendirdi. USDJPY paritesi geride kalan saatlerde 108.0 seviyesinin aşağısını test ederken, artan JPY talebi dikkat çekti.

Global cephedeki diğer fiyatlamaya başlıklarında ise farklı gerekçelerle Avrupa ve ABD'de devam eden bilanço sezonuna dair gelişmeler bir adım öne çıkıyor. Risk iştahının takibi açısından önem attığımız EURUSD paritesinde iki gelişme euronun seans içerisindeki zayıflamasında etkili oldu. Buna göre, ilk madde 1.2040/50 teknik direnç seviyelerinin üzerinde kalınmakta zorlanma olması. Diğer unsur ise TSİ 20.00'den sonra takip edilen habere göre, Almanya'da seçimlere 5 ay kala Başbakan Merkel'in ittifakı olan CDU/CSU'nun +7 puan ile önünde Yeşiller hareketinin yer almış olması. Forsa tarafından düzenlenen anket ittifak blokunu %21 düzeyinde ölçümleyerek eurodaki aşağı yönlü baskıyı destekledi.

Hikayenin ABD cephesinde ise devam eden bilanço sezonunun takip edilmesi söz konusu. Netflix'in sonuçlarında çeyrek dönemde kazanılan müşteri sayısı 6.2 milyon kişilik hedefin aksine 3.9 milyon kişi düzeyinde gerçekleşerek yarısı ölçeğinde şekillenirken, mevcut çeyrek dönem için de +4.4 milyon kişi düzeyindeki konsensüs rakamının aksine +1 milyon kişi gibi oldukça düşük bir rakam telaffuz edildi. Diğer yandan ise ABD tahvil piyasasındaki dalgalanma ve 10y faizin gün içerisinde %1.63'e dek yükselişi kısmen Amerikan doları talebinin oluşmasını tetikledi. Her ne kadar seans içerisinde 10y tahvil dalgalı-yüksek seyir içerisinde olsa da kapanışta %1.55/56 seviyelerinde dengelenmeyi başardı. Nitekim yeni gün işlemleri de bu noktalarda oluşmakta.

Yerel varlıkların fiyatlamaları küresel eğilimden farksız değil. Ayrışma noktamız ise halka arz takvim yoğunluğunun getirdiği likidite yaratma baskısı ve bunun endeksin geneli üzerinde etkili olması. Ülke risk primi gün içerisinde 400bp seviyesinin aşağısını test ettikten sonra %3'e yakın yükselişle kapanış yaparken, BIST 100 endeksinde ise hisselerin yakın dönem yükseklerinden sergiledikleri geri çekilmeyi daha iyi anlamak adına ilginç bir detay söz konusu: Buna göre, 200 günlük hareketli ortalaması üzerindeki hisseler 1 hafta önce 100 endeksin %61'ini oluştururken, dün itibarıyla %50'ye geriledi ve Nisan 2020 seviyesinde oluştu.

[Orkun.Godek@denizbank.com](mailto:Orkun.Godek@denizbank.com)

## Piyasalar

### Piyasalar

Global hisse senetlerindeki baskılanma devam ederken, zayıf Amerikan doları ve düşük faiz hadleri koşullarından çok fazla uzaklaşma durumu söz konusu değil. Her ne kadar dün seans içerisinde ABD 10y tahvilindeki dalgalanma kısmen endişe yaratmış olsa da kapanışın %1.55/56'lı seviyelerdeki denge arayışı çerçevesinde olması ve bu durumun 21 Nisan işlemleri itibarıyla da devam etmesi kısmen stresin dengelenmesine zemin hazırlıyor. Öte yandan oynaklık göstergeleri olarak yakından izlediğimiz ve dönem dönem öne çıkardığımız VIX ve MOVE cephelerinde de önemli gelişmeler var. VIX endeksi 18.68 ile 31/3 tarihinden bu yana en yüksek seviyeye ulaşırken, MOVE ise 64.35 düzeyinden kapanış gerçekleştirdi ve 1 hafta öncesine kıyasla +5 puan oldu. Tek başına MOVE cephesindeki seyir dahi tahvillerdeki volatil seyri anlamamıza fazlasıyla yardımcı oluyor. Bugün ABD'de gerçekleştirilecek olan 24 milyar dolarlık 20y vadeli tahvil ihracı faizlerin seyri açısından yakından izlenebilir. Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %-0.22 ile tamamlarken, BIST 100 endeksi kapanışı %-0.87 performansla 1367 puan seviyesinden gerçekleşti. 10y vadeli tahvilde faizin son düzeyi +28bp ile %18.23 olurken, ülke risk primi ise %3'e yakın yükselişle 407bp seviyesinden gerçekleşti. EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları geniş çapta satış baskısı ile oldu. Euro Stoxx 50 %-1.98, FTSE 100 %-2, DAX %-1.55 ve Rusya (RTS, USD) grubu %-1.43 düzeyinde performans sergiledi. İşlem hacimleri son 5 gün ortalamalarına kıyasla %30'un üzerinde artışlara işaret ederken, Rusya'da %100'ü aştı ve satış baskısının artmasına neden oldu. Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla daha dengeli bir satış takip edilirken, majör ABD endekslerinin tamamında kapanışlar değer kayıplarına işaret etti. Nasdaq değer kaybı %1'e yaklaşırken, Dow Jones %-0.75, S&P 500 ise %-0.68 ile takip edildi. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarından Bovespa %-0.72, Merval ise %-2.36 ile günü tamamladı. Asya seansında yeni gün fiyatlamaları satışların devamına işaret ediyor. TSI 08.35/ NKY 225 %-1.99, Hang Seng %-1.83, CSI 300 %0.16 ve KOSPI %-1.50 ile fiyatlanırken, USDCNH paritesi offshoreda 6.4969 ile yuanda değer kazancına işaret ediyor.

[Orkun.Godek@denizbank.com](mailto: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 1350-1340 seviyeleri destek, 1400/20 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. Mart ayındaki geri çekilme ile birlikte 1.16-1.17 bölgesi civarında paritenin konsolide olduğunu düşünüyoruz. 1.1960 seviyesi destek, 1.2150 ise direnç olarak izlenebilir.

[Orkun.Godek@denizbank.com](mailto:Orkun.Godek@denizbank.com)

**Hisse senetleri****Tekfen Holding**

Bloomberg Kodu	TKFEN TI
<b>Tavsiye</b>	<b>AL</b>
Fiyat/Hisse	TRY15.55
Hedef Fiyat/Hisse	TRY28.60
Getiri Potansiyeli	84%
HAO	48%
Piyasa değeri	TRY5,754 mln

**TKFEN; Mahkeme Tekfen Polipropilen Tesis'i'nin ÇED Olumlu kararının iptaline karar verdi / sınırlı olumsuz**

- Tekfen Holding, bağlı ortaklığı Toros Tarım'ın sahip olduğu CFS Petrokimya Sanayi A.Ş. tarafından Toros Tarım'ın Mersin arazisi üzerinde yapılması planlanan polipropilen üretim tesisi ile ilgili olarak alınan 10.03.2020 tarihli Çevre Etki Değerlendirmesi (ÇED) Olumlu kararının iptali istemi talebiyle açılan davada Mahkeme'nin ÇED Olumlu kararının iptali yönünde karar verdiğini açıkladı. Bu karara karşı Danıştay nezdinde temyiz yoluna başvurulacak. Kararın hisse üzerinde kısa süreli olarak kısmi olumsuz bir etkiye neden olabileceğini tahmin ediyoruz. Ancak kesin karar olmaması nedeniyle kalıcı bir etki beklemiyoruz.
- Tekfen Holding, 25 Eylül 2019'da Mersin arazisi üzerinde 500 bin ton/yıl kapasiteli polipropilen üretim tesisi yatırımı için ön hazırlık çalışmalarının başlatıldığını, ÇED başvuru sürecinin başlatıldığını, Yönetim Kurulu'nun fizibilite çalışmasını onaylaması halinde yatırım için nihai karar alınacağını açıklamıştı.
- 10 Nisan 2020 tarihinde ise Bakanlık tarafından ÇED Olumlu kararının verildiği, teknik değerlendirme ve ön mühendislik çalışmalarının devam ettiği, hammadde temini için tekliflerin değerlendirildiği, satış anlaşmaları ile ilgili değerlendirme sürecinin başlatıldığı, finansman ile ilgili görüşmelerin devam ettiği açıklanmıştı.
- Tekfen Holding mevcut durumda mühendislik taahhüt, kimya, tarımsal üretim, hizmet ve yatırım olmak üzere 5 ana alanda faaliyet göstermektedir. Söz konusu yatırım, 2020 satış gelirleri içinde %33 paya sahip olan kimya segmentinin kapsamındadır. Kimya segmenti satış gelirleri 2020 yılında yıllık %13 artışla 3,89 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

[Banu.Dirim@denizbank.com](mailto:Banu.Dirim@denizbank.com)**Pegasus Hava Tasimacılığı**

Bloomberg Kodu	PGSUS TI
<b>Tavsiye</b>	<b>Değerlenmemiş</b>
Fiyat/Hisse	TRY62.80
Hedef Fiyat/Hisse	n.a
Getiri Potansiyeli	n.a
HAO	36%
Piyasa değeri	TRY6,424 mln

**PGSUS; 2021'de teslim edilecek 4 Airbus A320'nin finansmanı / nötr**

- Pegasus Yönetim Kurulu, 2012'de verilen 100 uçaklık Airbus siparişi kapsamında Mart – Aralık 2021 döneminde teslim edilecek 4 adet Airbus A320neo ve 1 adet Airbus A321neo uçağın finansmanının finansal kiralama yöntemiyle sağlanmasına karar verdi. Finansmana konu uçaklar için finansman yöntemi, koşulları ve finansman sağlanacak kurumlar teklif toplama ve değerlendirme yöntemiyle Şirket yönetimi tarafından belirlenecek. Şirket'in 2020 sonu itibarıyla filosunda toplam 93 uçağı (34 adet Boeing 737, 52 adet Airbus A320, 7 adet Airbus A321) bulunmaktadır. Söz konusu filonun 57 adedi finansal kiralama yöntemiyle alınan uçaklardan oluşmaktadır. Şirket 2020 sonuçları sonrasında Mart ayında yaptığı sunumda 2021 sonunda uçak sayısının 92 olmasını hedeflediğini belirtmişti. Uçakların finansmanı için havayolu şirketleri tarafından daha çok tercih edilen finansal kiralama yönteminin seçildiğini görüyoruz. Şu aşamada finansman koşulları ile ilgili değerlendirme yapamıyoruz. Vaka sayıları ve aşılama hızı ile ilgili gelişmelerin kısa vadede havacılık sektörü hisseleri üzerinde belirleyici olmaya devam edeceğini tahmin ediyoruz.
- Pegasus, 2012 yılında 42 adet A320neo ve 58 adet A321neo tipi uçaktan oluşan 100 uçaklık Airbus siparişi vermişti.

[Banu.Dirim@denizbank.com](mailto:Banu.Dirim@denizbank.com)**Beyaz eşya sektörü - Mart ayı satışları yıllık %26 artış gösterdi / sınırlı olumlu**

- Türkiye Beyaz Eşya Sanayiciler Derneği'nin açıkladığı verilere göre 6 ana ürün grubunda yurt içi satışları Mart ayında yıllık %26 yükseliş gerçekleşti. Aynı dönemdeki beyaz eşya üretimi ise yıllık bazda %43 artış gerçekleşirken ihracat hacmi ise %42 arttı. Haberin ARCLK, VESTL ve VESBE hisse performansı üzerinde sınırlı pozitif bir etki yapacağı düşüncesindeyiz.

[YusufEmre.Evkuran@denizinvest.com](mailto:YusufEmre.Evkuran@denizinvest.com)

## Çimento sektöründe faaliyet gösteren aralarında OYAK Çimento ve Göltaş Çimento, Çimsa ve Konya Çimento'nun olduğu 9 şirket hakkında soruşturma açıldı / sınırlı olumsuz

- Rekabet Kurulu, Baştaş Başkent, Limak Çimento, OYAK Çimento, Votorantim Çimento, As Çimento, Göltaş Göller Bölgesi Çimento, Konya Çimento, Küpeliler Endüstri ve Çimsa Çimento hakkında soruşturma açılmasına karar verdi.
- Çimento sektöründe faaliyet gösteren teşebbüslerin 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesini ihlal edip etmediklerinin tespiti amacıyla resen yürütülen ön araştırma Rekabet Kurulunca karara bağlandı.
- Ön araştırmada elde edilen bilgi, belge ve yapılan tespitleri 01.04.2021 tarihli toplantısında müzakere eden Rekabet Kurulu, bulguları ciddi ve yeterli bularak 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesini ihlal edip etmediğinin tespitine yönelik olarak Baştaş Başkent Sanayi ve Ticaret A.Ş., Limak Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş., OYAK Çimento A.Ş., Votorantim Çimento San. ve Tic. A.Ş., As Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş., Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş., Konya Çimento Sanayi A.Ş., Küpeliler Endüstri A.Ş. ve Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş. hakkında soruşturma açılmasına, 21-18/231-M sayı ile karar verdi.
- Açıklamada şu bilgiler verildi: "Rekabet Kurulu tarafından alınan soruşturma kararları, hakkında soruşturma açılan teşebbüs ya da teşebbüs birliklerine kararın tebliğ edilmesini takiben kamuoyunun bilgisine sunulur. Kamuoyunun Rekabet Kurulu kararları hakkında bilgilendirilmesi kapsamında yapılan bu açıklamalar, hakkında soruşturma açılan teşebbüslerin ya da teşebbüs birliklerinin 4054 sayılı Kanun'u ihlal ettikleri, Kanun kapsamında ceza yaptırımını ile karşı karşıya kaldıkları veya kalacakları şeklinde yorumlanamaz."
- Haberin bahsi geçen sektör hisseleri üzerinde soruşturma sonuçlanana kadar sınırlı olumsuz etki etmesini bekliyoruz.

[HuseyinVedat.Tinc@denizbank.com](mailto:HuseyinVedat.Tinc@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: 22 Nisan /FROTO-ISGYO: 26-30 Nisan/VESTL: 29 Nisan-5 Mayıs/iŞ BANKASI: 3-7 Mayıs/ARCLK-TTRAK: 26 Nisan/ASELS-TAVHL-TOASO: 27 Nisan/AKBNK-AKGRT-GOODY: 28 Nisan/GARAN-TKFEN-TOASO: 29 Nisan/BRISA-IPEKE-KOZAA-KOZAL-TCELL-YKBNK: 30 Nisan/THYAO-TSKB: 3 Mayıs /CCOLA-ENJSA : 4 Mayıs /AEFES-MGROS-TTKOM-TUPRS: 5 Mayıs/AKSA-MPARK-SOKM-ULKER: 6 Mayıs /DERHL-ENKAI: 7 Mayıs /BIMAS-DOAS-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
- **23 Nisan 2021 Cuma seans yapılmayacaktır.** 21 Nisan 2021 Çarşamba tarihli işlemlerin takası 26 Nisan 2021 Pazartesi tarihinde, 22 Nisan 2021 Perşembe tarihli işlemlerin takası 27 Nisan 2021 Salı tarihinde gerçekleştirilecektir.
- **Yapılması Planlanan Genel Kurullar:** 21 Nisan AKFGY-GENTS-HATEK-ULUUN / 22 Nisan ANELE-DNISI-GOLTS /26 Nisan KENT-ULKER / 27 Nisan IEYHO-KERVT-LUKSK-ZOREN /28 Nisan AKENR-CUSAN-FADE-GOZDE-IHGZT-IHLAS-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 /10 Mayıs DAGI-DAGHL /17 Mayıs RTALB-YKGYO(Olağanüstü)/ 18 Mayıs BRKSN /20 Mayıs ESCOM-SELGD-YKSLN/ 21 Mayıs GARFA /24 Mayıs COSMO / 25 Mayıs BRSAN-EGPRO /26 Mayıs BURCE-BURVA-SOKM /28 Mayıs SMART /01 Haziran DOGUB
- **Kar Payı Dağıtım İşlemlerine İlişkin Bildirim:** (ödenmeyecek) : BRSAN-IDEAS-ORMA-SANFM-
- **Yatırımcı Bazında Tedbir Uygulanması:** ASELS-ISCTR

- **IHLAS payı** 21/04/2021 tarihinden (seans başından) itibaren 05/05/2021 tarihine (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir./**TKURU payı** 21/04/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 05/05/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir./ **ALKA-ATEKS-BEYAZ-BSOKE-GOLTS-ITTFH-KRONT-MARTI paylarında** 21/04/2021 tarihli işlemlerden (seans başından) 05/05/2021 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.
- **Payların İşlem Görmeye Başlaması: Galata Wind Enerji A.Ş.'nin** 160.437.440 TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup, Şirketin sermayesini temsil eden 534.791.457,65 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 22/04/2021 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 5,06 TL/pay baz fiyat, "GWIND.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 3 milyon TL olarak belirlenmiştir.
- **Borsa İstanbul yolundaki 3 yeni enerji şirketi bu hafta talep toplayacak.**(Geçen hafta talepleri alan Galata Wind Enerji ise 22 Nisan'da BİST'te gong çalacak.)**Aydem Enerji** : 19-20-21-22 Nisan, fiyat: 8,50-9,90 TL/**Biotrend Enerji**: 19-20-21 Nisan fiyat: 16,50-18,00 TL/**Çan2 Termik**: 20-21 Nisan fiyat: 3,90 TL/ Halka Arz Geliriyle Ne Yapacaklar? **Aydem**: Bedelli sermaye artırımından gelecek gelir, mali borçların bir kısmının geri ödenmesinde kullanılacak./**Biotrend**: halka arz gelirini kapasite ve alt yapı yatırımları ile kredilerin kapatılmasında kullanmayı planlıyor./**Çan2**: Halka arz gelirlerinin tamamını finansal borçlar öncelikli olmak üzere borç ödemelerinde kullanmayı planlıyor.
- **ENJSA**: Enerjisa Enerji Dağıtım şirketleri ile TES-İŞ Sendikası (Türkiye Enerji, Su ve Gaz İşçileri Sendikası) arasındaki Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 21 Nisan 2021'de başlayacaktır.
- **HLGYO**: Şirketimiz portföyünde bulunan ve tapuda 12476 Ada 5-6-7-8-9 parsel olmak üzere toplam 5 parsel olarak kayıtlı bulunan Erzurum Palandöken merkezli arsalar, imar uygulaması sonrası 7 adet parsel olarak tescillenmiştir.
- **KONTR**: Cengiz Enerji'ye ait Özbekistan'da kurulacak 240 MW Kombine Çevrim Doğalgaz Santrali'nin Yüksek Gerilim işleri için 1.825.000 USD sipariş almıştır. Proje 2021 yılı içerisinde tamamlanacaktır.
- **KUYAS**: Yönetim Kurulunun onayı ve ihale komisyonu gözetiminde yapılan ihale sonucunda; Borsa Kule Projesi(B) Blok ince işler ve kalan imalatların tamamlanması (mimari, mekanik, elektrik ve cephe kaplama) ihalesi sonuçlandırılmıştır. İhale değerlendirme sonucu en uygun teklif sahibi yüklenici firma ile 19.04.2020 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. İhale sürecinin tamamlanması ile birlikte Borsa Kule'nin bağımsız bölümleri satışa sunulmuştur.
- **NUGYO**: Şirketimiz portföyünde bulunan Nurol Life projesindeki bağımsız bloklardan D Ofis bloğunun, bir bütün olarak satışı gerçekleştirilmiştir. Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 31/12/2020 tarihli değerlendirme raporunda taşınmazın değeri KDV hariç 40.829.000 TL olarak belirtilmiş olup, peşin satış fiyatı KDV hariç 35.000.000 TL olarak belirlenmiş ve bedelin tamamı nakden tahsil edilmiştir.
- **OZKGY**: Yönetim Kurulunun 19.04.2021 tarihli kararı ile, İstanbul ili Eyüp sultan ilçesi Göktürk mahallesinde bulunan 10.673,60 m2 alana sahip arsanın Şirketimiz tarafından satın alınmasına karar verilmiş olup, tapu devri 19.04.2021 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.
- **PGSUS**: Yönetim Kurulumuz tarafından 2012 Airbus Siparişi\* kapsamında Mart – Aralık 2021 döneminde teslimine konu 4 adet Airbus A320neo ve 1 adet Airbus A321neo uçağın finansmanının finansal kiralama yöntemiyle sağlanmasına karar verilmiştir. Finansmana konu uçaklar için finansman yöntem ve koşulları ve finansman sağlanacak kurumlar uçakların tamamı için veya bir veya birkaç uçaklık kısımları için teklif toplama ve değerlendirme yöntemiyle Şirket yönetimi tarafından belirlenecek ve finansman ile ilgili gelişmeler Şirketin Finansal Raporlarında finansal araçlar / finansal kiralama borçları bölümünde yatırımcılarımızın bilgisine sunulacaktır. \* 2012 Airbus Siparişi Şirketimizin 2012 yılında vermiş olduğu ve 2017 yılında opsiyon konusu uçakları kesin siparişe çevirmiş olduğu 42 adet A320neo ve 58 adet A321neo tipi uçaktan oluşan 100 uçaklık Airbus Siparişini ifade etmektedir.

- **TKFEN:** Mersin İli Akdeniz İlçesi Karaduvar Mahallesi'nde gerçekleştirilmesi planlanan söz konusu Tekfen Polipropilen Üretim Tesisi Yatırım Projesi ile ilgili olarak alınan 10.03.2020 tarih ve 5835 sayılı Çevresel Etki Değerlendirmesi ("ÇED") Olumlu Kararının iptali istemi ile açılan davalarda Mersin 2. İdare Mahkemesince ÇED Olumlu kararının iptali yönünde karar verilmiştir. Söz konusu kararlara karşı Danıştay nezdinde temyiz yoluna başvurulacaktır.

#### **PAY ALIM-SATIM BİLDİRİMLERİ:**

- **AKSGY:** 03.08.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programına istinaden, 19.04.2021 tarihinde 1,84 TL fiyat ile toplam 1.000.000 adet alış yapılmıştır. Bugüne kadar geri alınmış Akış GYO paylarının nominal değeri 6.533.737 TL'dir. (Şirket sermayesine oranı %0,812).
- **MRGYO:** 20.04.2021 tarihinde 1,71-1,77 TL fiyat aralığından toplam 100.000 adet alış işlemi Martı Otel İşletmeleri tarafından yapılmıştır. Bu işlem sonrasında sahip olunan pay oranı %0,22 seviyesine yükselmiştir.
- **TSGYO:** 19.04.2021 tarihinde 4,60 TL fiyat ile toplam 9.598 adet alış Evren Koç tarafından yapılmıştır. Bu işlem sonrasında sahip olunan pay oranı % 47,95 seviyesine yükselmiştir.

#### **TEMETTÜ-BEDELSİZ KARARLARI:**

- **AKMGY:** 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında TOPLAMDA Brüt=Net (TL): 2,20 kar payının 26.04.2021 tarihinde 1. Taksit Brüt=Net (TL): 1,39/25.08.2021 tarihinde 2.Taksit Brüt=Net(TL):0,40/22.12.2021 tarihinde 3. Taksit Brüt=Net(TL):0,41 üç taksit halinde olmak üzere ödenmesine,2. ve 3. kar payı taksitleri ile ilgili olmak üzere; kar dağıtım tarihlerinin kesinleştirilmesi konusunda Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesine ve nakit kar dağıtımının yapılacağı tarihin, asgari on beş gün öncesinde alınacak bir yönetim kurulu kararı ile belirlenerek Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılacak özel durum açıklaması ile Şirketimizce kamuya duyurulmasına, Yönetim Kurulunun işbu kar payı dağıtım önerisinin Genel Kurulun onayına sunulmasına, karar verilmiştir.
- **BIZIM:** 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Brüt (TL): 0,3207087 Net (TL) : 0,2726023 kar payının 08.10.2021 tarihinde dağıtılması kesinleşmiştir.
- **LOGO:** 07.04.2021 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda alınan Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %300'ü oranında kar payının bedelsiz pay olarak hissedarlarımıza dağıtılması kararı doğrultusunda, Şirketimiz Yönetim Kurulunun 20.04.2021 tarihli toplantısında katılanların oy birliğiyle karar verilmiştir.
- **VAKKO:** 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Brüt (TL): 0,52 Net (TL) : 0,442 kar payının teklif edilecek dağıtım tarihi olarak 28.04.2021 belirlenmesi kesinleşmiştir.

[HuseyinVedat.Tinc@denizbank.com](mailto:HuseyinVedat.Tinc@denizbank.com)

## Teknik Yorum

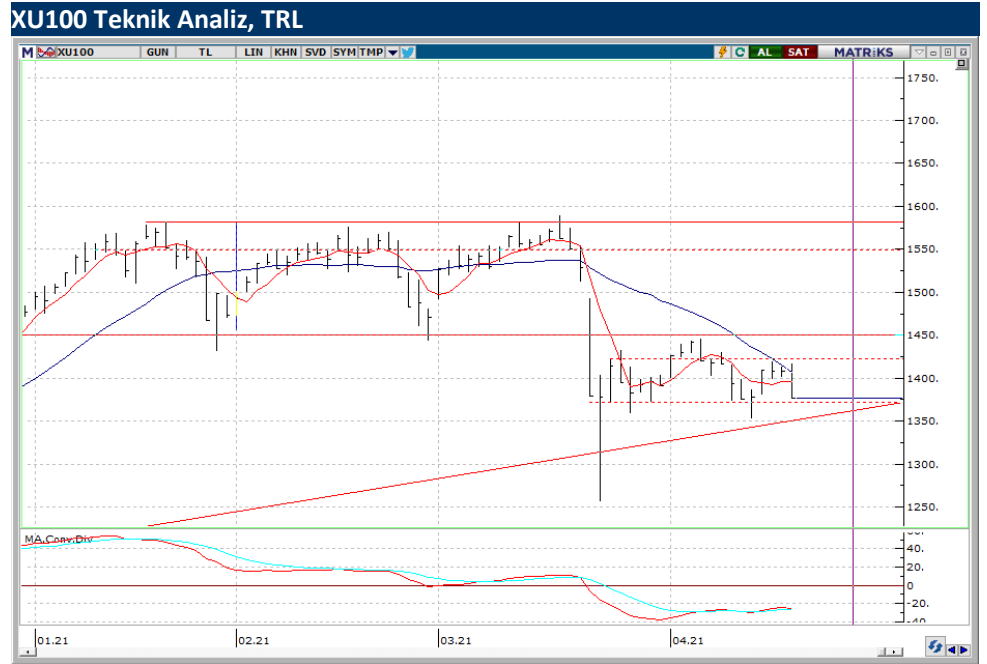
## BIST 100 Endeks Teknik Analiz

Dün endeks 1357.26 – 1385.88 arasında işlem gördü ve günü -0.87% değişimle 1365.27 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi normal seviyede gerçekleşti.

1350 ana destek seviyesine yaklaşan ve bu seviyeden tepki alımları gelen endeks kritik 1470 seviyesinin altında kapattı. Bugün de 1350 ve 1370 seviyelerini dikkatle izleyeceğiz. 1350 ana destek seviyesinin kırılması durumunda satışlarda hızlanma görülebilir. Bu durumda hedef / destek 1250 seviyelerini görüyoruz. Ara destek seviyesi 1330. 1370 üzerinde kalıcı olması durumunda endeksin daha dengeli işlem aktivitesi ile 1370 – 1420 bandında işlem görmesi beklenebilir. 5g. Ort. 1393.52 22 g. Ort. 1399.82 seviyesindedir.

Destek olarak 1330 ve 1350, direnç olarak 1370 ve 1400 takip ediyoruz.

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 1350 – 1390 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

[AliBarbaros.Demirer@denizbank.com](mailto:AliBarbaros.Demirer@denizbank.com)



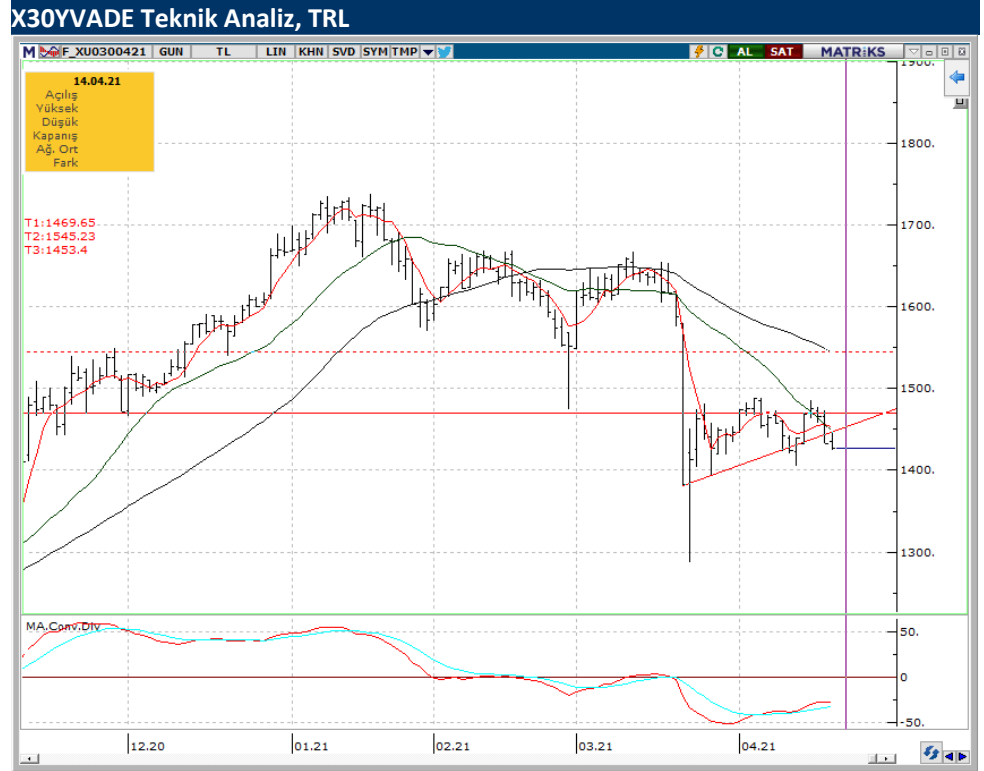
## Teknik Yorum

## VIOP - X30YVADE Teknik Analiz

Dün vadeli endeks 1424.50 – 1446.50 arasında işlem gördü ve -0.73% değişimle günü 1426.75 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi normal seviyede gerçekleşti.

Dün kırdığı direnç seviyesini test eden ancak bu seviyede satışlarla karşılaşan vadeli endeks 1420 ara destek seviyelerine kadar geriledi. 1450 üzerinde kalıcı olmadıkça satış baskısının devamı beklenebilir. 1400 ana destek seviyesi olarak takip ediyoruz. Ara destek 1420. 5g. Ort. 1454.00 22 g. Ort. 1448.22 seviyesindedir.

Destek olarak 1400 ve 1420, direnç olarak ise 1450 ve 1470 seviyelerini takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 1400 – 1450 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

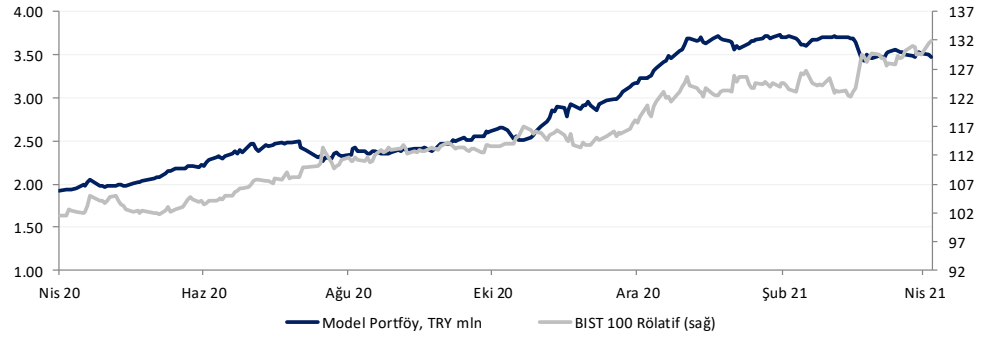
[AliBarbos.Demirer@denizbank.com](mailto:AliBarbos.Demirer@denizbank.com)

## 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%	-34.0%	-41.0%	5.0%
TCELL	28.02.2020	22.00	49%	6.9%	-17.0%	10.6%
TUPRS	15.04.2020	135.00	56%	-1.7%	-31.0%	10.6%
PETKM	27.04.2020	6.50	-1%	87.2%	38.8%	10.6%
GARAN	19.06.2020	13.50	90%	-14.3%	-28.7%	5.0%
KOZAL	19.06.2020	139.80	28%	38.2%	15.0%	10.6%
AKGRT	04.09.2020	12.60	58%	8.6%	-13.6%	10.6%
SISE	04.09.2020	9.90	37%	15.7%	-7.9%	10.6%
MGROS	18.01.2021	62.00	74%	-18.0%	-6.5%	10.6%
HALKB	18.01.2021	7.70	81%	-23.1%	-12.3%	5.0%
ISMEN	24.03.2021	25.00	75%	-13.0%	-9.9%	10.6%

	Nominal Getiri	BIST-100'e Rölatif Getiri
2019	56.2%	24.6%
2020	49.9%	16.2%
12 aylık	87.1%	31.9%
2021 başından	0.5%	8.8%



Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Araştırma

## haftalık.takvim

### Haftalık, 19 Nisan 2021 – 25 Nisan 2021

Tarih	Gün	Saat	Olay	Beklenti	Önceki
19 Nisan	Pazartesi	11:00	EUR - Cari Hesap (Şub)	-	30,5B
20 Nisan	Salı	17:30	TR - Merkezi Hükümet Borç Stoku (Mar)	-	1.859,6B
21 Nisan	Çarşamba	17:30	ABD - Ham Petrol Stokları	-	-5,889M
22 Nisan	Perşembe	10:00	TR - Tüketici Güveni (Nis)	-	86,7
		11:00	TR - Yabancı Turist Girişi (Yıllık) (Mar)	-	-68,96%
		14:45	EUR - Mevduat Hesap Oranı (Nis)	-0,50%	-0,50%
		14:45	EUR - ECB Marjinal Borçlanma Oranı	-	0,25%
		14:45	EUR - Para Politikası Duyurusu	-	-
		14:45	EUR - Faiz Oranı Kararı (Nis)	-	-
		15:30	ABD - İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	-	576K
		15:30	EUR - ECB Basın Açıklaması	-	-
		17:00	ABD - Mevcut Ev Satışları (Mar)	6,25M	6,22M
23 Nisan	Cuma	Tüm Gün	TR - Çocuk Bayramı (Tatil)	-	-
		11:00	EUR - İmalat PMI (Nis)	62,0	62,5
		11:00	EUR - Markit PMI (Nis)	53,1	53,2
		11:00	EUR - Hizmet PMI (Nis)	49,1	49,6
		16:45	ABD - Üretim PMI (Nis)	59,3	59,1
		16:45	ABD - Markit PMI (Nis)	-	59,7
		16:45	ABD - Hizmet PMI (Nis)	60,0	60,4
		17:00	ABD - Yeni Kout Satışları (Mar)	910K	775K
24 - 25 Nisan	Haftasonu	-	-	-	-

**Dış Borç Piyasası**

	Kupon Oranı	Vade	Vadeye Kalan Yıl	Fiyat	1G, pp	Getiri	1G, bps	Z-spread	Kontrat, \$ mln
<b>USD Eurobond</b>									
Turkey 22	5.13%	25 Mart 2022	0.91	101.61	0.12	3.34%	-13.7	312	1,000
Turkey 22-1	6.25%	26 Eylül 2022	1.38	103.12	0.32	3.98%	-22.9	375	2,500
Turkey 23	3.25%	23 Mart 2023	1.87	98.17	0.27	4.25%	-14.8	399	1,500
Turkey 24	5.75%	22 Mart 2024	2.72	102.25	0.30	4.91%	-11.2	447	2,500
Turkey 25	7.38%	5 Şubat 2025	3.34	107.17	0.49	5.26%	-14.1	464	3,250
Turkey 26	4.25%	14 Nisan 2026	4.52	94.83	0.26	5.45%	-6.2	457	1,500
Turkey 30	11.88%	15 Ocak 2030	6.00	137.10	0.53	6.29%	-6.7	497	1,500
Turkey 34	8.00%	14 Şubat 2034	8.39	111.53	0.47	6.65%	-5.1	504	1,500
Turkey 36	6.88%	17 Mart 2036	9.50	100.42	0.43	6.83%	-4.6	513	2,750
Turkey 38	7.25%	5 Mart 2038	10.06	104.41	0.43	6.81%	-4.1	507	1,000
Turkey 40	6.75%	30 Mayıs 2040	10.65	98.30	0.33	6.91%	-3.1	513	2,000
Turkey 41	6.00%	14 Ocak 2041	11.21	90.75	0.42	6.86%	-4.2	505	3,000
Turkey 43	4.88%	16 Nisan 2043	12.67	80.10	0.36	6.60%	-3.7	475	3,000
Turkey 45	6.63%	17 Şubat 2045	11.89	95.45	0.47	7.02%	-4.2	519	3,000
Turkey 45	6.63%	17 Şubat 2045	11.89	95.45	0.47	7.02%	-4.2	519	3,000
<b>EUR Eurobond</b>									
Turkey 21 E	4.35%	12 Kasım 2021	0.56	101.33	0.12	1.92%	-21.1	244	1,507
Turkey 23 E	4.13%	11 Nisan 2023	1.93	102.42	0.15	2.84%	-7.8	333	1,206
<b>Uluslararası Sukuk</b>									
Turkey 24-1	4.49%	25 Kasım 2024	3.30	100.25	0.09	4.41%	-2.7	382	1,000
<b>Samurai</b>									
Turkey 22 JPY	1.47%	15 Mart 2022	0.89	100.90	0.06	0.46%	-7.2	51	832
Turkey 24 JPY	1.05%	25 Eylül 2024	3.31	99.69	0.01	1.15%	-0.2	116	924
Turkey 33 JPY	2.68%	7 Şubat 2033	-	-	-	-	-	-	170
<b>Dual currency GDNs*</b>									
Turkey 23 TRY	7.10%	8 Mart 2023	1.78	84.50	0.29	17.03%	-16.0	-	1,805

\* 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..