

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz?

Asya-Pasifik piyasaları ABD endekslerindeki pozitif seyrin ardından bu sabah karışık seyreliyor. ABD tarafında Dow Jones Endeksi 373,98 puan yükselerek 33.527,19 ile rekor kapanış yaparken, S&P 500 %1,44 artışla 4.077,91'e yükselerek rekor seviyelerine yakın kapattı. Teknoloji ağırlıklı Nasdaq ise, günü %1,67 değer kazancıyla tamamladı. Asya-Pasifik Bölgesinde öne çıkan gelişmeler; Avustralya Merkez Bankası'nın para politikasında herhangi bir değişikliğe gitmemesi ve Çin'in hizmet sektörü aktivitesini ölçen Caixin Hizmet PMI'in Mart ayında artarak 54,3'e yükselmesi oldu. Veri Şubat ayında 51,5 değerini almıştı. Bu sabah; Japonya'da Nikkei ve Topix endeksleri %1'in üzerinde düşerken, Güney Kore Kospi ve Çin Shangay Bileşik endeksleri %0,40 civarı sınırlı satıcı seyreliyor. Dolar Endeksi (DXY) bu sabah 92 seviyesinde yatay seyrederken, Brent Petrol dünki geri çekilmenin ardından toparlanma çabasında 62 USD seviyesi üzerinde %0,5 artıda. ABD 10 yıllıklar ise 1,70 seviyesi altına geri çekilmiş durumda. ABD vadeliilerinde ise rekor kapanışların ardından ABD Başkanı Joe Biden'ın teşvik paketini finanse etmek için gündeme gelebilecek vergi artışlarına odaklanılması ile yatay satıcı bir görünüm hakim. Küresel piyasalardaki bu sabah karışık sinyaller veriyor diyebiliriz. Dolar/TL kuru bu sabah hafif artı yönde bulunuyor. BİST100 endeksinde de yataya yakın satıcı bir başlangıç öngörüyoruz.

Piyasalarda Dün Ne Oldu?

ABD'de piyasaların tatil nedeniyle kapalı olduğu geçen hafta Cuma günü açıklanan Tarım Dışı İstihdam verisinin beklentilerin üzerinde gelmesinin gecikmeli etkisiyle ABD endeksleri haftayı pozitif açtı. Dün açıklanan verilere göre ABD'de fabrika siparişleri %0,8 ile beklentilerin üzerinde azalış gösterirken imalat dışı PMI verileri son yılların zirvesine çıktı. Hizmet PMI 60,4 ile 2014 sonrası zirvesini görürken ISM İmalat Dışı PMI 63,7 ile son yılların zirvesini gördü.

BİST100 endeksi dün günü, %0,83 oranında kazançla 1.442,06 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.428,88-1.443,02 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %0,48 azalış, Sınai endeks ise %1,15 oranında artışla günü tamamladılar. Yurtiçinde, Haftanın ilk işlem gününde, piyasaların odağında Mart ayı enflasyon verileri vardı. TÜFE aylık %1,08, yıllık %16,19 artış göstererek beklentilerin bir tık üzerinde gerçekleşti. Üretici Fiyat Endeksinde ise aylık %4,13 ve yıllık %31,20 düzeyinde artış kaydedildi. Üretici Fiyatları ile Tüketici Fiyatları arasındaki makasın 15 puana yükselerek Kasım 2018'den bu yana en yüksek seviyeye çıkması dikkat çekti. Veri sonrasında TL'nde kısa süreli dalgalanma gözlemlendi. Dolar endeksinde (DXY) yaşanan geri çekilme ile birlikte USD/TL'de 8,10 seviyesine kadar geri çekilme gözlemlendi. TL'deki değerlendirme BİST100 endeksine pozitif yansıdı.

Veri gündemi: Yurtiçi ve Yurt dışında veri akışının sakin olduğu bugün, Euro Bölgesi İşsizlik Oranı verisi takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Şub	8,10%	8,10%
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Mart		69,99

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.442,06	+0,83
BIST-30	1.472,68	+0,65
BIST-BANKA	1.111,91	-0,48
BIST-SINAI	2.691,02	+1,15
BIST-TUM	1.691,89	+0,64
BIST Hacim-TUM(mn TL)	24.969	-7,89
VİOP30 Yakın Vade	1.485,25	0,80

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,1080	-1,01
EURTRY	9,5901	-0,28
EURUSD	1,1813	0,45

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.728	-0,08
BRENT	62	-3,78

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
ERBOS	10,00	BJKAS	-10,00
JANTS	10,00	TRILC	-10,00
EGGUB	9,99	BTCIM	-9,99
IZFAS	9,99	LUKSK	-9,96
SAYAS	9,98	RTALB	-9,95

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
EKGYO	2,02	1.571,20
BJKAS	8,28	1.040,57
KOZAL	126,10	931,56
GARAN	6,90	867,89
GUBRF	77,95	774,59

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Temettü Dağıtım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
JANTS	6.04.2021	0,66	6	5,1	66.600	44
POLHO	6.04.2021	0,4	0,0132	0,0112	10.000	8

Şirket Haberleri

- **Akiş GYO (AKSGY):** Akbatı ve Akasya Alışveriş Merkezlerindeki kiracılara, Nisan ayı kira ödemelerine yönelik olarak yalnızca bu ayla sınırlı kalmak üzere, ciro düşüşü ve çeşitli kriterlere bağlı olacak şekilde kira desteği sağlanmasına karar verildiğini açıklamıştır.
- **Escort Teknoloji (ESCOM):** Şirket iştiraki Alesta Elektronik Teknoloji Yatırım A.Ş.'den alınan bilgiye göre; Yüksek büyüme potansiyeline sahip erken aşama teknoloji girişimlerine yatırım stratejisi doğrultusunda, Ögetürk Teknoloji Anonim Şirketi'ne 2mn TL değerlendirme üzerinden %15 pay karşılığı yatırım yapılmasına karar verildi. Ögetürk Teknoloji A.Ş geliştirmiş olduğu çok Kanallı Müşteri Deneyimi Platformu Spechy ile işletmelerin hem Canlı Destek, Görüntülü Görüşme, Sosyal Medya, E-Posta gibi iletişim kanallarını tek bir yerden yönetimine hem de içerisinde bulunan Ticket sistemi ile arka ofis süreçlerinin takibine imkan veriyor.
- **Işıklar Enerji (IEYHO):** Şirket Yönetim Kurulu tarafından, 543,6mn TL olan çıkarılmış sermayenin 1,5mlr TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 656,4mn TL nakit sermaye artırımı yapılması yoluyla, %120,75 oranında artırılarak 1,2mlr TL'na yükseltilmesine karar verilmiştir.
- **Kontrolmatik (KONTR):** Şirket tarafından, üretim ve montaj faaliyetlerinde kullanılmak üzere, 4.000 m2 kapalı alana sahip fabrika binasının kiralandığı duyurulmuştur.
- **Koza Altın İşletmeleri (KOZAL):** Şirket tarafından yapılması planlanan Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. kapasite artırımı projesine ilişkin olarak, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) olumlu Kararı'nın yürütmesinin durdurulması ve iptali için, İzmir 6. İdare Mahkemesi de 2019/574 E. dosyası ile ilgili dava görülmekte olup ilgili davaya Şirket davalı Bakanlık yanında müdahil olmuştur. Şirkete bugün tebliğ edilen gerekçeli karara göre, ÇED olumlu kararı iptal edilmiş olup Şirket tarafından ilgili davaya ilişkin olarak temyiz yoluna başvurulacaktır.
- **RTA Laboratuvarları (RTALB):** Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü (DMO) ile SARS-Cov-2(2019-nCov)RT-qPCR tanı kitinin temini hususunda akdedilen Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması kapsamında, 17.12.2020 tarihinde verilen 500 bin adet ürün siparişinin teslimatı dün itibarıyla tamamlanmıştır. Söz konusu anlaşma kapsamında teslimi gerçekleşen tanı kiti sayısı toplam 4mn'a ulaşmıştır.
- **Senkron Güvenlik (SNKRN):** Şirket bağlı ortaklığı Senkron Bina Teknolojileri A.Ş. Prizma Elektrik Ltd. Şti ve KSK İnşaat ve Ticaret A.Ş ile SNK-PR-KSK Ortaklığını kurmuşlardır. SNK-PR-KSK ile Dicle Kök Enerji Yatırım A.Ş firması arasında toplam 52,73mn TL bedel üzerinden aşağıdaki sözleşmeler imzalanmıştır. Siirt 1. Grup 2021 yılı AG/OG Elektrik Tesisi Yapım işine dair toplam 30,77mn TL bedelli ve Şırnak 2. Grup 2021 yılı AG/OG Elektrik Tesisi Yapım işine dair toplam 21,96mn TL bedelli olmak üzere 2 ayrı sözleşme 05.04.2021 tarihinde imzalanmıştır.

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Ekonomi Haberleri

- **Aşıda rekor kıran ABD'de Hizmet Sektörü Göstergesi de rekorda.** ABD'de aşılama hız kazanması Hizmet Sektörü'nün güveninin rekor seviyeye yükselmesine yol açtı. ISM Hizmetler Sektörü Mart'ta veri setinin en yüksek seviyesine yükseldi. ISM Hizmetler Endeksi Mart'ta 63,7 olarak kaydedildi ve 1997 yılından bu yana tutulan veri setinin en yüksek seviyesine çıktı. (Bloomberg)
- **BioNTech/Pfizer'dan Japonya'ya en yüksek dozda aşı teslimatı.** Kyodo ajansının haberine göre, Pfizer üretimi Kovid-19 aşısının 1,99mn dozluk 11. kısmını taşıyan kargo uçağı, başkent Tokyo'nun doğusundaki Narita Havalimanı'na indi. Böylelikle Japonya'ya şimdiye kadar, Pfizer'dan en fazla dozu kapsayan aşı grubunu teslim aldı. (Bloomberg)
- **IMF'den Fed uyarısı: 2013 gibi olabilir.** Uluslararası Para Fonu (IMF) Amerikan Merkez Bankası'nın beklentilerin dışında bir sıkılaştırma kararının gelişen ülke piyasalarında 2013'tekine benzer bir tablo yaratabileceği uyarısında bulundu. (Bloomberg)
- **Yellen küresel asgari kurumlar vergisi çağrısı yapacak.** ABD Hazine Bakanı Janet Yellen şirketlerin vergi cennetleri olarak bilinen bölgelere kaçmasının önüne geçmek amacıyla küresel asgari kurumlar vergisi önerisi yapacak. (Bloomberg)
- **İki otomotiv fabrikasında daha çip krizi gündemi.** Japon firması Subaru Corp, çip tedarikinde yaşanan aksaklıklar nedeniyle, 10-27 Nisan tarihleri arasında Yajima tesisinde üretime ara vereceğini açıkladı. (Bloomberg)
- **TÜFE-ÜFE makasında 2018 tablosu.** Mart ayına ilişkin enflasyon verileri Üretici Fiyatları ile Tüketici Fiyatları arasındaki makasın daha da açıldığını gösterdi. Verilere göre söz konusu makas 15 puana yükselerek Kasım 2018'den bu yana en yüksek seviyeye çıktı. (Bloomberg)
- **Morgan Stanley ve Citigroup gelişen piyasalar için temkinli.** Geçen ay gelişmekte olan ülke borsası ve tahvillerine olan talep azalırken Morgan Stanley ve Citigroup da bu piyasalar için temkinli olduklarını belirtiyor. (Bloomberg)
- **Küresel aşı günlüğü.** Dünya genelinde en son olarak, 151 ülkede 658m'den fazla doz aşı uygulandı. Aşılamada ileri gelen ülkeler arasında, ABD 165mn dozla ilk sırada yer alırken, Çin 136,6mn dozla 2. sırada, AB ülkeleri ise 79,4mn doz aşı ile 3. sırada yer aldı. (Bloomberg)
- **Enflasyon 2019'dan sonra ilk kez %16'yı aştı.** TÜİK Mart ayına ilişkin Tüketici ve Üretici Fiyat Endekslerini açıkladı. Verilere göre Tüketici Fiyatlarında yıllık enflasyon 6. ayda da yükselişini sürdürdü ve 2019 Temmuz ayından bu yana en yüksek seviyeye çıktı. TL'nin %10'a yakın değer kaybettiği Mart ayında Üretici Fiyatlarındaki yüksek enflasyon da dikkat çekti. (Bloomberg)
- **ABD dijital vergilere karşı misillemeye hazırlanıyor.** ABD, aralarında Türkiye'nin de olduğu dijital hizmet vergisi uygulayan ülkelere yıllık yaklaşık 1mlr USD'lık ek tarifelerle karşılık vermeyi planlıyor. (Bloomberg)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

EKONOMİK TAKVİM

6 Nisan Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Mart		51,5
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Mart		51,7
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Şub		8,10%

7 Nisan Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:55	Hizmet PMI (Final)	Mart	45,9	50,8
Almanya	10:55	Bileşik PMI (Final)	Mart	51,3	56,8
Euro Bölgesi	11:00	Hizmet PMI (Final)	Mart	44,7	48,8
Euro Bölgesi	11:00	Bileşik PMI (Final)	Mart	48,1	52,5
İngiltere	11:30	CIPS Hizmet PMI (Final)	Mart		56,8
İngiltere	11:30	CIPS Bileşik PMI (Final)	Mart		56,6
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Şub	70,2B	-68,2B
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Mart		-3,46Mlr

8 Nisan Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	Şub	1,23T	646,8B
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Şub	1,00%	1,40%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Şub		2,50%
Türkiye	10:00	İSO İhracat İklimi Endeksi	Mart		51,5
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	Şub	1,20%	1,40%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	Şub		0,20%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		719K

9 Nisan Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	Mart	0,6	0,60%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	Mart	-0,40%	-0,20%
Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	Mart		0,80%
Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	Mart	1,50%	1,70%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Şub		-2,20%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Şub		-3,90%
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	Şub		14,3B
Almanya	09:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Şub		16,9B
Türkiye	10:00	TCMB Beklenti Anketi-Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	Nisan		11,54%
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Mart	0,50%	0,50%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Mart	3,80%	2,80%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

12 Nisan Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Mart	0,50%	0,40%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Mart		-0,70%
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	Şub	-1,62Mlr	-1,87Mlr
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Şub		12,20%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Şub		-5,90%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Şub		-6,40%
Almanya	16:30	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)	Şub		-0,20%
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Mart	-265B	-311B

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Sevgül DÜZGÜN
Araştırma Müdürü
212 3953213

sevgul.duzgun@piramitmenkul.com.tr

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Uzmanı
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.