

21 Eylül 2021 Salı

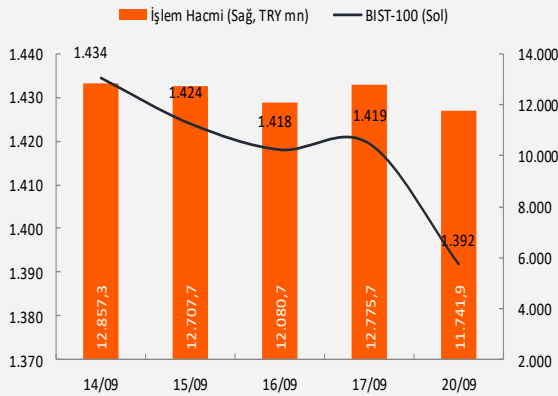
Piyasa Verileri

Endeksler		20 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.391,9	-1,9%	-5,7%
BIST030	▼	1.490,9	-1,9%	-8,9%
VIOP030 Endeks	▼	1.508,5	-1,8%	-8,8%
FTSE	▼	6.903,9	-0,9%	6,9%
DJI	▼	33.970,5	-1,8%	11,0%
DAX	▼	15.132,1	-2,3%	10,3%
RTS	▼	1.700,7	-2,5%	22,6%
Parite		20 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	8,6699	0,0%	16,1%
EUR/TRY	▲	10,1773	0,1%	11,8%
(\$+€)/TRY	▲	9,3853	0,3%	13,4%
EUR/USD	▲	1,1735	0,1%	-4,0%
Emtia		20 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	73,91	0,6%	43,3%
Bakır (\$/ton)	▲	4,16	0,2%	18,2%
Altın (\$/ons)	▼	1.762	-0,1%	-7,0%
Gümüş (\$/ons)	▲	22,23	0,1%	-15,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
OYLUM 10%	NUGYO -10%	THYAO 1507
HUBVC 10%	KTSKR -10%	GARAN 1283
EDIP 10%	BMSCH -10%	EREGL 523
GARFA 10%	AVGYO -10%	SISE 496
METRO 9%	BRYAT -9%	TUPRS 482

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne satışlarla başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında da zayıf bir seyir izledi ve haftanın ilk işlem gününde %1.9 değer kaybederek 1,391 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi ortalamaların altında 11.7 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksine dahil olan 7 hisse değer kazandı, 93 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.65 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise hafif tepki alımları görülüyor.

Küresel piyasalarda Çin gayrimenkul devi Evergrande'nin borç sorunu baskı yaratmaya devam ediyor. Dün tüm majör hisse endekslerinde %2 civarında kayıplar yaşanırken, özellikle gayrimenkul ve bankacılık hisselerinde satış daha da sertti. Bu sabah saatlerinde ise Asya'da daha çok teknoloji şirketleri satıcılı bir seyir izliyor, bankacılık ve gayrimenkul hisselerinde ise tepki alımları görülüyor. Evergrande'nin 300 milyar doların üzerinde borcu olması ve sektörü itibarıyla Çin ekonomisinde önemli bir yere sahip olması bulaşıcılık riskini artırırken, yine de yeni bir Lehman krizi olarak değerlendirilmiyor. Şirketin Perşembe günü iki bono ödemesi var ancak ödeyemeyeceği düşünülüyor, bu aşamada tam kurtarma yerine varlıkların likidasyonu şeklinde bir formül daha ağır basıyor. Bu konu ile ilgili haber akışı çok yakından takip edilmeli ancak ilk etkisinin geçici olacağını düşünüyoruz. Öte yandan orta vade için Çin ekonomisi üzerinde baskı yaratmasına da kesin gözüyle bakıyoruz. Bugün Japonya piyasaları açık, Çin ise halen kapalı. Ekonomik veri akışı açısından bugün sakin, gözler yarınki FED toplantısında olacak. Evergrande konusu FED ve TCMB öncesinde fiyatlamaları öne çekmiş olabilir, bu nedenle bu konunun sönümlenmesi hızlı tepki alımları getirecektir.

BIST-100 endeksinin güne hafif pozitif seyrle başlamasını bekliyoruz. 1,400 desteğinin altına gelen endekste, kısa vadeli görünüm zayıf olsa da 1,385-1,365 destek seviyeleri, 1,395-1,410 ise direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Endekste 1,400 altındaki gerilemeleri orta vade için alım fırsatı olarak görüyoruz, kısa vadede ise 1,410 aşılmadıkça dalgalanmanın devamını bekliyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ARCLK, ENKAI, SISE, Margün Enerji, KIMMR
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	2Ç21	Cari Denge	-190,0 mlr \$	-195,7 mlr \$
ABD	15:30	Ağu.	İnşaat izinleri	1.595 bin	1.630 bin
ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları	1.543 bin	1.534 bin
Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.		

21 Eylül 2021 Salı

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Arçelik (ARCLK)**: Şirket 20 Eylül 2021 tarihinde 31,46 TL - 31,70 TL fiyat aralığından (ortalama -31,61) toplam 2,8 mn adet pay geri alımı yaptığını duyurdu. Böylece Şirket'in sahip olduğu ARCLK payları yaklaşık 21,5 mn adete ulaştı (Şirket sermayesine oranı ~%3,19).
- (+) **Enka İnşaat (ENKAI)**: İştiraklerinden ENKA UK Construction Ltd. ile GE Steam Power Ltd. arasında, HPC Borulama Prefabrikasyon ve Montaj İşleri kontratı imzalandığını, projenin toplam 184 mn £ bedelinde olup, 56 ayda tamamlanmasının öngörüldüğü açıklandı. **Yorum:** *Proje tutarı, şirketin 2Ç21 sonu itibarıyla 3,58 mlr \$ tutarındaki bakiye sipariş miktarının %7'sine denk gelmekte olup, hisse performansına pozitif yansıtılabileceğini düşünüyoruz.*
- (=) **Şişecam (SISE)**: Şirket 20 Eylül 2021 tarihinde 8,17 TL - 8,21 TL fiyat aralığından toplam 1,45 mn adet pay geri alımı yaptığını bildirdi. Böylece Şirket'in sahip olduğu SISE payları yaklaşık 16,8 mn adete çıktı (Şirket sermayesine oranı ~%0,55).
- (=) **Margün Enerji**: Borsa İstanbul, şirketin halka arz edilecek toplam 100 mn TL nominal değerli paylarının, Borsa Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile hisse başına 8,3 TL fiyattan 22-23 Eylül tarihlerinde MAREN.HE (ikincil piyasada işlem kodu MAREN.E olacak) işlem sırasında satışa sunulacağını açıkladı. Şirket paylarının, birincil piyasa işlemlerinin tamamlanmasını takiben, Borsa tarafından yapılacak değerlendirmenin ardından ikincil piyasada işlem görebileceği belirtildi.
- (=) **Ersan Alışverişi (KIMMR)**: Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 65 mn TL nominal değerli paylarının 22 Eylül tarihinden itibaren Ana Pazar'da 3,5 TL hisse başı baz fiyat, "KIMMR.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını bildirdi.

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
22.09.2021	LUKSK	Lüks Kadife	45,48	0,15	0,13	0,3%		2/2
28.09.2021	AGESA	Agesa Hayat Emeklilik	17,78	0,44	0,38	2,5%		2/2
30.09.2021	ADEL	Adel Kalemcilik	28,04	0,64	0,54	2,3%		
30.09.2021	VESTL	Vestel	27,90	2,35	1,99	8,4%	-1,46	2/3
1.10.2021	TTKOM	Türk Telekom	7,21	0,18	0,15	2,5%	-0,48	3/3
6.10.2021	YATAS	Yataş	13,91	0,28	0,24	2,0%		
7.10.2021	YKSLN	Yükselen Çelik	5,01	0,03	0,03	0,7%		
8.10.2021	BIZIM	Bizim Toptan Satış Mağazaları	12,57	0,32	0,27	2,6%		
15.10.2021	PKART	Plastik Akıllı Kart	19,00	0,28	0,24	1,5%		
18.10.2021	EGPRO	Ege Profil	27,68	0,44	0,38	1,6%		
25.10.2021	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	27,50	0,07	0,06	0,3%		2/2
27.10.2021	TCELL	Turkcell	15,64	0,39	0,33	2,5%	-2,78	3/3

21 Eylül 2021 Salı

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
24.09.2021	TKURU	Taze Kuru Gıda
28.09.2021	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
30.09.2021	GLRYH	Güler Yatırım Holding
30.09.2021	MARTI	Martı Otel
30.09.2021	SAMAT	Saray Matbaacılık
6.10.2021	TBORG	T. Tuborg
12.10.2021	BASCM	Baştaş Başkent Çimento
12.10.2021	ULUSE	Ulusoy Elektrik
14.10.2021	DGKLB	Doğtaş Kelebek Mobilya
15.10.2021	DIRIT	Diriteks Diriliş Tekstil
19.10.2021	SANEL	San-El Elektrik

21 Eylül 2021 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
21 Eyl.	ABD	15:30	2Ç21	Cari Denge	📊	-190,0 mlr \$	-195,7 mlr \$
21 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	İnşaat İzinleri	📊	1.595 bin	1.630 bin
21 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları	📊	1.543 bin	1.534 bin
21 Eyl.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
22 Eyl.	Japonya	06:00	Eyl.	BOJ Para Politikası Toplantısı	📊		-0,1%
22 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi	📊		78,2
22 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları	📊	5,84 mn	5,99 mn
22 Eyl.	Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi	📊	-6	-5,3
22 Eyl.	ABD	21:00	Eyl.	Fed Faiz Kararı Toplantısı	📊	%0,0-0,25	%0,0-0,25
22 Eyl.	ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısı			
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	Markit/BME PMI İmalat	📊	61,5	62,6
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	📊	60,4	60,8
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat	📊	60,5	61,4
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	📊	58,7	59,0
23 Eyl.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat	📊	59,0	60,3
23 Eyl.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	📊	54,7	55,0
23 Eyl.	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	📊	0,1%	0,1%
23 Eyl.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	📊	19,00%	19,00%
23 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	📊		0,53
23 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	📊		332 bin
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat	📊	61,0	61,1
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	📊	55,0	55,1
23 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	📊	0,5%	0,9%
23 Eyl.	Japonya			Japonya borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
24 Eyl.	Japonya	02:30	Ağu.	TÜFE - Yıllık %	📊	-0,3%	-0,3%
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Kapasite Kullanımı	📊		77,1%
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi	📊		113,9
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sektörel Güven Endeksleri	📊		
24 Eyl.	Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	📊	99,0	99,4
24 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	📊		367%
24 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları	📊	713 bin	708 bin
27 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri	📊		-0,1%
27 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	📊		0,8%
27 Eyl.	ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	📊		9,0

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

21 Eylül 2021 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	27.820	5,35	357	AL	EÜG	7,56	41%
GARAN	38.136	9,08	1.324	AL	EÜG	11,45	26%
HALKB	11.330	4,58	209	TUT	EPG	4,80	5%
ISCTR	23.175	5,15	220	AL	EÜG	7,76	51%
YKBNK	20.104	2,38	469	AL	EÜG	3,30	39%
ALBRK	1.998	1,48	18	TUT	EPG	1,43	-3%
TSKB	3.388	1,21	71	AL	EÜG	1,86	54%
Çimento							
CIMSA	3.472	25,70	44	TUT	EÜG	22,20	-14%
AKCNS	2.608	13,62	12	AL	EÜG	19,40	42%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	21.421	31,70	233	AL	EÜG	41,70	32%
VESTL	9.373	27,94	74	TUT	EPG	31,00	11%
Demir-Çelik							
EREGL	57.715	16,49	515	TUT	EPG	20,42	24%
KRDMD	5.071	6,50	596	AL	EÜG	10,77	66%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.530	3,53	100	AL	EPG	4,33	23%
EKGYO	6.764	1,78	257	AL	EÜG	2,45	38%
ISGYO	1.793	1,87	27	AL	EÜG	2,43	30%
Havacılık							
TAVHL	8.494	23,38	153	AL	EÜG	30,26	29%
THYAO	17.678	12,81	905	AL	EAG	16,62	30%
PGSUS	7.069	69,10	152	AL	EÜG	96,90	40%
Holding							
KCHOL	58.579	23,10	254	AL	EÜG	28,70	24%
SAHOL	19.649	9,63	154	AL	EÜG	12,70	32%
SISE	25.118	8,20	456	AL	EÜG	10,67	30%
Savunma							
AELS	34.154	14,98	236	AL	EÜG	24,25	62%
OTKAR	7.392	308,00	88	TUT	EPG	294,35	-4%
Otomotiv							
FROTO	57.970	165,20	163	TUT	EPG	154,20	-7%
TOASO	23.940	47,88	124	AL	EÜG	40,22	-16%
DOAS	7.445	33,84	57	AL	EÜG	35,30	4%
Perakende							
BIZIM	745	12,41	10	AL	EPG	18,40	48%
BIMAS	41.047	67,60	179	AL	EPG	86,10	27%
MGROS	5.834	32,22	53	AL	EÜG	52,40	63%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.990	15,45	157	AL	EÜG	26,10	69%
Enerji							
AKSEN	8.787	14,33	62	AL	EÜG	20,69	44%

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.