

22 Eylül 2021 Çarşamba

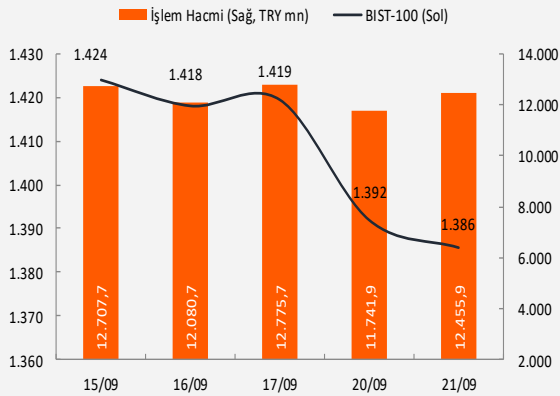
Piyasa Verileri

Endeksler		21 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.385,6	-0,5%	-6,2%
BIST030	▼	1.484,8	-0,4%	-9,2%
VIOP030 Endeks	▼	1.505,8	-0,2%	-8,9%
FTSE	▲	6.981,0	1,1%	8,1%
DJI	▼	33.919,8	-0,2%	10,8%
DAX	▲	15.348,5	1,4%	11,9%
RTS	▲	1.710,9	0,6%	23,3%
Parite		21 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	8,6266	0,0%	16,0%
EUR/TRY	▼	10,1124	-0,1%	11,1%
(\$+€)/TRY	▼	9,3813	0,0%	13,3%
EUR/USD	▼	1,1723	0,0%	-4,0%
Emtia		21 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	74,46	0,6%	44,4%
Bakır (\$/ton)	▲	4,24	2,3%	20,6%
Altın (\$/ons)	▼	1.777	-0,1%	-6,3%
Gümüş (\$/ons)	▲	22,75	0,6%	-13,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
PENTA 10%	NUGYO -10%	THYAO 1746
ORCAY 10%	AVGYO -10%	GARAN 1372
RALYH 10%	TSGYO -8%	TUPRS 813
RYSAS 10%	SANFM -7%	EREGL 627
KTSKR 10%	METRO -7%	KRDMD 583

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi, açılışın ardından gün boyunca hafif satıcı bir seyir izledi ve günü %0.45 kayıpla, 1,385 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 12.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksine dahil olan 30 hisse değer kazandı, 64 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.63 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise tepki yükselişi devam ediyor.

Geçen haftadan beri piyasalarda gündemi oluşturan Çinli gayrimenkul devi Evergrande'nin borç sorunu devam ediyor. Şirket son olarak yaptığı açıklamada 23 Eylül'deki tahvil ödemesi için yatırımcılarla anlaşmaya vardığını duyurdu. Ancak henüz ne tür bir anlaşma olduğu konusunda detay bulunmuyor. Şirketin Perşembe günü ödemesi gereken tutar 83.5 milyon dolar. Bu açıklamalarla beraber bugün tatilden dönen Çin piyasalarında yatay seyir izleniyor. ABD ve Avrupa'da ise dün seans boyunca güçlü seyreden endekslerin kapanışı bir önceki güne yakın gerçekleşti. Bugün FED toplantısı takip edilecek ve bir süre spotları Evergrande'nin üzerinden kendine çekebilir. Son birkaç aydır ivme kaybeden öncü büyüme göstergeleri ve yüksek seyreden enflasyon ortamında FED'e ilişkin beklentiler dağınık. Bu beklentiler de daha çok varlık alım programı üzerinde yoğunlaşırken, bu toplantıda güncelleme yapılması veya bir sonraki toplantıya ilişkin yol haritasının açıklanması bekleniyor. Öte yandan geleceğe yönelik beklentilerde üyelerin ne tarafta olduğunu görmemiz açısından nokta grafik de oldukça kritik olacaktır. Dolar endeksi ve tahvil faizlerinde FED öncesi yatay seyir korunurken, bugün toplantıya kadar nispeten iyimser bir fiyatlamaya ortamından bahsedebiliriz. Yarınki TCMB toplantısı öncesinde FED'in para birimleri üzerindeki etkisi ayrıca yakından takip edilmeli.

BIST-100 endeksinin güne hafif pozitif seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede önemli destek seviyelerinin altına gerileyen endekste, yurtdışına paralel olarak tepki alımları görülebilir. 1,395-1,400 ve 1,410 direnç seviyeleri olarak izlenirken, 1,385-1,370 ise destek seviyeleridir. Yatırımcılara kısa vadede 1,410 direncini eşik olarak izlemelerini, orta vadeli perspektifte ise 1,400 altındaki fiyatlamaları alım fırsatı olarak değerlendirmelerini öneriyoruz. Sektörel bazda, son gerilemeyle oluşan potansiyel sebebiyle mali sektör, rafineri-petrokimya sektörü ve havacılık sektörü tercih edilebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- OECD, Türkiye için büyüme tahminini değiştirdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Bankacılık Sektörü, ARCLK, HEKTS
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	06:00	Eyl.	BOJ Para Politikası Toplantısı		-0,1%
Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		78,2
ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları	5,84 mn	5,99 mn
Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi	-6	-5,3
ABD	21:00	Eyl.	Fed Faiz Kararı Toplantısı	%0,0-0,25	%0,0-0,25
ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısı		

22 Eylül 2021 Çarşamba

OECD, Türkiye için büyüme tahminini değiştirdi

- OECD dün yayımladığı “Ara Dönem Ekonomik Görünüm” adlı raporunda, Türkiye için büyüme beklentisini 2021 yılı için %5,7’den %8,4’e yükseltirken, 2022 için ise %3,4’den %3,1’e düşürdü. Ayrıca OECD, Türkiye için 2021 manşet enflasyon tahminini ise %16,0’dan %17,8’e, 2022 yılı için 2,9 puan arttırarak %15,7’ye çıkardı.
- OECD raporda, küresel ekonomi için 2021 GSYH büyüme tahminini %5,8’den %5,7’ye düşürdü.

22 Eylül 2021 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Bankacılık Sektörü:** Dünya gazetesinde yer alan haberde, TL'nin cazibesinin artırılması ve ters dolarizasyonu desteklemek için 30 Eylül 2021'e kadar uygulamada olan TL mevduata stopaj desteğine yeni bir uzatmanın gündemde olduğu belirtildi. 2020 yılı ekim ayından itibaren 6 aya kadar vadeli hesaplarda stopaj %15'ten %5'e, 1 yıla kadar vadeli hesaplarda %12 olan oran %3'e, 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda ise %10'dan %0'a çekilmişti.
- (=) **Arçelik (ARCLK):** Şirket 21 Eylül 2021 tarihinde 31,68 TL - 31,80 TL fiyat aralığından (ortalama ~31,74) toplam 1,0 mn adet pay geri alımı yaptığını açıkladı. Böylece Şirket'in sahip olduğu ARCLK payları yaklaşık 22,5 mn adete ulaştı (Şirket sermayesine oranı ~%3,34).
- (=) **Hektaş (HEKTS):** Balıkesir Manyas'da, yıllık kapasitesi ilk etapta 50.000 ton olan "Pet Mama" üretim tesisi kurulması için gerekli çalışmalara başladığını ve makine, ekipman, inşaat ve benzeri işlemler için gerekli anlaşmaların tamamlandığını açıkladı. Yatırımın 2022 yılının ikinci çeyreği içinde tamamlanmasının planlandığını, ilk tam yıl için 300 mn TL ciro gerçekleştirme öngörüldüğü belirtildi.

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

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

22 Eylül 2021 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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'in 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 Maaşlı 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
28 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	Sanayi Kârları -Yıllık %	📊		16,4%
28 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %	📊		
28 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi	📊		113,8
28 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	📊		9,0

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

22 Eylül 2021 Çarşamba

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	27.976	5,38	356	AL	EÜG	7,56	41%
GARAN	38.556	9,18	1.331	AL	EÜG	11,45	25%
HALKB	11.256	4,55	205	TUT	EPG	4,80	5%
ISCTR	23.175	5,15	220	AL	EÜG	7,76	51%
YKBNK	20.104	2,38	470	AL	EÜG	3,30	39%
ALBRK	2.012	1,49	18	TUT	EPG	1,43	-4%
TSKB	3.360	1,20	72	AL	EÜG	1,86	55%
Çimento							
CIMSA	3.609	26,72	44	TUT	EÜG	22,20	-17%
AKCNS	2.627	13,72	12	AL	EÜG	19,40	41%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	21.475	31,78	231	AL	EÜG	41,70	31%
VESTL	9.238	27,54	73	TUT	EPG	31,00	13%
Demir-Çelik							
EREGL	56.210	16,06	512	TUT	EPG	20,42	27%
KRDMD	4.923	6,31	596	AL	EÜG	10,77	71%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.630	3,63	102	AL	EPG	4,33	19%
EKGYO	6.726	1,77	245	AL	EÜG	2,45	38%
ISGYO	1.822	1,90	28	AL	EÜG	2,43	28%
Havacılık							
TAVHL	8.726	24,02	150	AL	EÜG	30,26	26%
THYAO	18.009	13,05	909	AL	EAG	16,62	27%
PGSUS	7.120	69,60	152	AL	EÜG	96,90	39%
Holdıng							
KCHOL	57.463	22,66	253	AL	EÜG	28,70	27%
SAHOL	19.894	9,75	152	AL	EÜG	12,70	30%
SISE	25.026	8,17	458	AL	EÜG	10,67	31%
Savunma							
AELS	33.584	14,73	236	AL	EÜG	24,25	65%
OTKAR	7.274	303,10	88	TUT	EPG	294,35	-3%
Otomotiv							
FROTO	56.181	160,10	165	TUT	EPG	154,20	-4%
TOASO	23.660	47,32	124	AL	EÜG	40,22	-15%
DOAS	7.581	34,46	58	AL	EÜG	35,30	2%
Perakende							
BIZIM	738	12,30	10	AL	EPG	18,40	50%
BIMAS	40.895	67,35	179	AL	EPG	86,10	28%
MGROS	5.794	32,00	52	AL	EÜG	52,40	64%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.836	15,38	154	AL	EÜG	26,10	70%
Enerji							
AKSEN	8.627	14,07	61	AL	EÜG	20,69	47%

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.