

01 Ekim 2021 Cuma

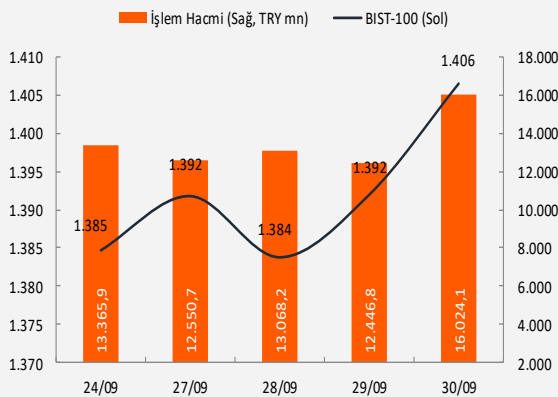
## Piyasa Verileri

Endeksler		30 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.406,4	1,0%	-4,8%
BIST030	▲	1.505,2	1,1%	-8,0%
VIOP030 Endeks	▲	1.513,0	0,9%	-8,5%
FTSE	▼	7.086,4	-0,3%	9,7%
DJI	▼	33.843,9	-1,6%	10,6%
DAX	▼	15.260,7	-0,7%	11,2%
RTS	▲	1.777,7	1,2%	28,1%
Parite		30 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	8,8878	0,0%	19,0%
EUR/TRY	▼	10,2914	0,0%	13,1%
(\$+€)/TRY	▼	9,5613	-0,1%	15,5%
EUR/USD	▼	1,1577	0,0%	-5,2%
Emtia		30 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	78,07	-0,3%	51,4%
Bakır (\$/ton)	▼	4,05	-0,4%	15,1%
Altın (\$/ons)	▼	1.752	-0,3%	-7,6%
Gümüş (\$/ons)	▼	22,01	-0,2%	-16,7%

## Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
KARYE 10%	RALYH -10%	GARAN 2274
SAYAS 10%	BIOEN -10%	THYAO 1069
ATAGY 10%	OYLUM -10%	SISE 947
EDATA 10%	GARFA -10%	TUPRS 906
TGSAS 9%	KTSKR -8%	AKBNK 753

## BIST 100 ve işlem hacmi verileri



## Piyasalara Bakış

Güne pozitif seyirle başlayan BIST-100 endeksi, gün içindeki dalgalanmaya rağmen öğleden sonra gelen alımlarla günü %1.04 primle 1.406 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 15.7 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 61 hisse değer kazandı, 31 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.89 seviyesinden işlem görürken, yurt dışı vadeli hisse piyasalarında negatif bir seyir izleniyor.

Küresel piyasalarda ekonomik aktivitede görülen ivme kaybı, yüksek enflasyona dair endişeler, sıkılaşma adımları ve Çin'e dair belirsizlikler baskı yaratmaya devam ediyor. Yurt dışı endeksler güne pozitif seyirle başlasa da gün içinde tekrar negatif dönerken günü satıcıları tamamladı. S&P 500 %1.19 değer kaybederken, Dow Jones %1.59, Nasdaq %0.40 düşüyle kapandı. Böylece ABD endeksleri Eylül ayında yılın en kötü aylık kapanışını gerçekleştirmiş oldu. Avrupa tarafında ise Euro Stoxx 50 %0.79, DAX %0.68 kayıpla günü tamamladı. Hafta başından bu yana yükselmeye devam eden dolar endeksi son bir yılın en yüksek seviyesi olan 94.50'yi test ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizi tekrar %1.50 seviyesinin altına geriledi. Altın ve gümüş tarafında ise dün tepki alımları görüldü. ABD endekslerinde zayıf kapanışların ardından sabah saatlerinde Asya piyasalarında da negatif seyir izleniyor. BIST-100 endeksi ise dün pozitif ayrıştı. Gün içinde Türkiye Varlık Fonu'nun, bankalara ait %55 hisseyi alarak Türk Telekom'da çoğunluğa sahip olmayı değerlendirdiğine dair gelen haber akışı, başta bankalar olmak üzere piyasayı destekledi. Bankalar ise hisse devrine ilişkin bir gelişme olmadığını belirtti. İç piyasada dün TCMB'nin PPK toplantı özeti takip edildi. TCMB, para politikasındaki sıkılığın, ticari kredilerde öngörülenin ötesinde daraltıcı etki yapmaya başladığını belirtti. 30 Eylül'de son bulması beklenen TL mevduata stopaj desteği, Resmi Gazete'de yayımlanan düzenlemeyle 31 Aralık tarihine uzatıldı. Türk Lirası mevduatların cazibesini artırmak ve ters dolarizasyonu desteklemek amacıyla verilen desteğin uzatılmasını olumlu buluyoruz. Bugün ekonomik veri akışı anlamında yoğun bir gün olacak. Küresel PMI verilerinin yanı sıra, ABD'de kişisel gelir ve harcamalar ve Michigan tüketici güven endeksi, Avro Bölgesi'nde ise Eylül ayı enflasyonu açıklanacak.

BIST-100 endeksinin güne satıcıları seyirle başlamasını bekliyoruz. Dün direnç olarak izlediğimiz 1.400 seviyesinin üzerine çıkan endekste haftalık kapanışın bu seviye üzerinde olması yukarı yönlü seyrin devamı adına önemli olacaktır. 1.400 üzerinde kalıcılık sağlanması, yukarıda 1.410 ve 1.430 dirençlerine doğru hareket potansiyeli yaratabilir. 1.390 ve 1.375 ise destek seviyeleri olarak izlenebilir. 1.375 desteği kısa vadeli pozisyonlar için zarar-kes seviyesi olarak izlenmelidir.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Dış ticaret açığı ağustos ayında 4,26 mlr \$ olarak gerçekleşti

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 24 Eylül haftasında net 35,8 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler:** Bankacılık Sektörü, Enerji Sektörü, TTKOM
- Planlanan Temettü Ödemeleri**
- Planlanan Genel Kurullar**
- Haftalık Ajanda**
- Takip Listesi**

## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	Markit/ISO PMI İmalat		54,1
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat		58,7
Türkiye	12:00	Eyl.	İstanbul Perakende Fiyatlar- Aylık %		1,9%
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	3,3%	3,0%
ABD	15:30	Ağu.	Kişisel Gelir ve Harcamalar		
ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat		60,5
ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	71,0	71,0
ABD	17:00	Ağu.	İnşaat Harcamaları	0,3%	0,3%
ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat PMI	59,5	59,9
Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.		

**Dış ticaret açığı ağustos ayında 4,26 mlr \$ olarak gerçekleşti**

- TÜİK tarafından açıklanan geçici verilere göre, 2021 yılı ağustos ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %32,4 azalarak 4,26 mlr \$ oldu. Ağustos'ta ihracat bir önceki yılın aynı ayına göre %51,9 artarken, ithalat ise %23,6 yükseliş kaydetti. Aynı ayda ihracatın ithalatı karşılama oranı %81,6 olarak gerçekleşti (2020 Ağustos: %66,4).
- 2021 ocak-ağustos döneminde dış ticaret açığı yıllık bazda %9,8 düşüş göstererek 29,8 mlr \$'a gerilemiş oldu.

**Dış Ticaret İstatistikleri, Ağustos 2021**

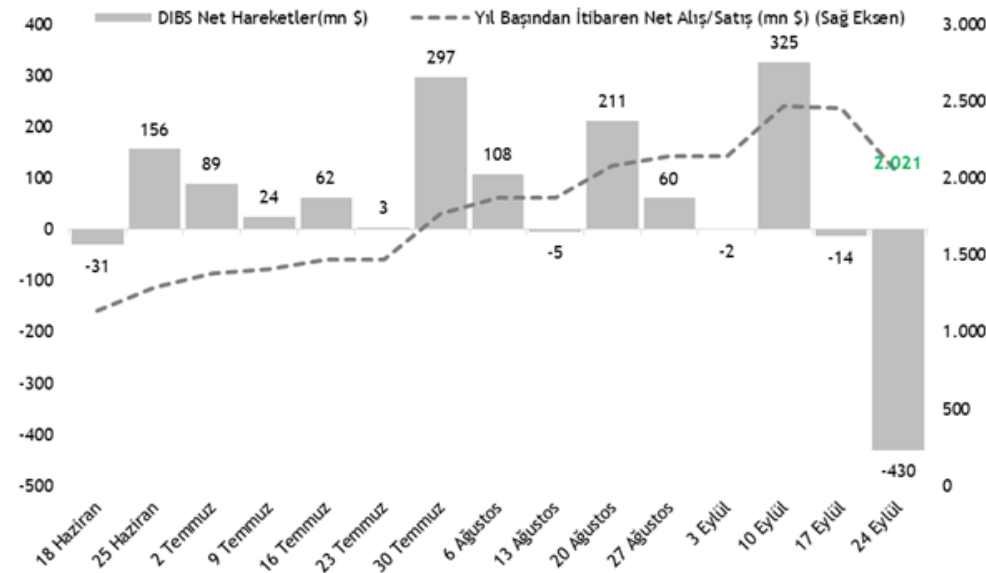
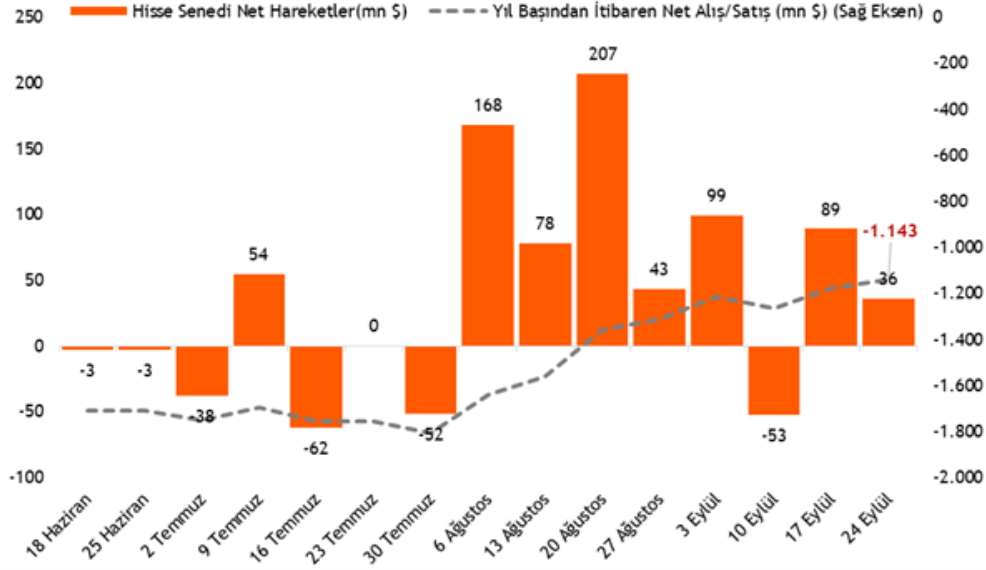
mlr \$	İhracat	Değişim (%)	İthalat	Değişim (%)	Dış Ticaret Dengesi	Değişim (%)	Karşılama Oranı (%)
2020-08	12,46	51,9%	18,76	23,6%	-6,30	-32,4%	66,4%
2021-08	18,92		23,18		-4,26		81,6%

Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

01 Ekim 2021 Cuma

## Yabancı yatırımcılar 24 Eylül haftasında net 35,8 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 24 Eylül ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 35,8 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 430,5 mn \$ düşüş gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 1,14 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 2,02 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



01 Ekim 2021 Cuma

## Kısa Kısa Haberler

- (=) Bankacılık Sektörü:** Resmi Gazete'de bugün yayımlanan düzenlemeye göre, 30 Eylül 2021'de sonlanması beklenen TL mevduat stopaj desteği 31 Aralık 2021'e kadar uzatıldı. Ekim 2020'de uygulamaya alınan stopaj indirimleri ile 6 aya kadar vadeli hesaplarda stopaj %15'ten %5'e, 1 yıla kadar vadelide %12 olan oran %3'e, 1 yıldan uzun vadelilerde ise %10'dan %0'a çekilmişti.
- (=) Enerji Sektörü:** BOTAŞ'ın açıkladığı tarifeye göre, konut aboneleri için gaz dağıtım şirketlerine uygulanan tarife değişmezken, sanayi aboneleri ve elektrik üretim santralleri tarifesinde %15 artış görüldü. Ayrıca EPDK, 1 Ekim 2021 itibarıyla nihai elektrik satış fiyatlarında herhangi bir değişikliğe gidilmediğini açıkladı. **Kaynak: Bloomberg HT**
- (+) Türk Telekom (TTKOM):** Bloomberg'de yer alan haberde, Türkiye Varlık Fonu'nun, bankalara ait %55 hisseyi alarak Türk Telekom'da çoğunluk hissesine sahip olmayı değerlendirdiği belirtildi. Haberde, tarafların fiyat konusunda fikir ayrılığı yaşadığı ve Fon'un henüz resmi teklifi yapmadığı ifade edildi. **Kaynak: Bloomberg HT Yorum: Gün içinde gelen haber akışı sonrasında bankalar hisse devrine ilişkin bir gelişme olmadığını belirtirken, bankacılık endeksi günü %1,55 primle, Türk Telekom hisseleri ise %3,45 artışla tamamladı. Türk Telekom sermayesinin %55'ine LYY Telekomünikasyon, %25'ine Hazine ve Maliye Bakanlığı, %5'ine ise Türkiye Varlık Fonu sahiptir. Ödenmeyen borçlara karşılık bankalar tarafından kurulan LYY Telekomünikasyon'da ise Akbank (%35,6), Garanti Bankası (%22,1), İş Bankası (%11,6), Yapı Kredi Bankası (%4,9), Vakıfbank (%4,2) ve diğer bazı bankalar pay sahibi konumundadır.**

## 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
1.10.2021	TTKOM	Türk Telekom	7,31	0,18	0,15	2,4%	-0,50	3/3
6.10.2021	YATAS	Yataş	14,00	0,28	0,24	2,0%		
7.10.2021	YKSLN	Yükselen Çelik	4,98	0,03	0,03	0,7%		
8.10.2021	BIZIM	Bizim Toptan Satış Mağazaları	12,73	0,32	0,27	2,5%		
15.10.2021	PKART	Plastik Akıllı Kart	22,48	0,28	0,24	1,3%		
18.10.2021	EGPRO	Ege Profil	26,80	0,44	0,38	1,7%		
25.10.2021	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	26,50	0,07	0,06	0,3%		2/2
27.10.2021	TCELL	Turkcell	15,33	0,39	0,33	2,6%	-2,78	3/3
15.11.2021	ALCAR	Alarko Carrier	298,60	1,15	0,98	0,4%		2/2
17.11.2021	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	63,90	2,00	1,70	3,1%	-4,35	2/2
19.11.2021	ASELS	Aselsan	15,14	0,18	0,15	1,2%	-0,62	
22.11.2021	LKMNH	Lokman Hekim	10,87	0,11	0,09	1,0%		2/2
30.11.2021	VESTL	Vestel	26,30	2,35	1,99	8,9%	-1,46	3/3

## Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
15.10.2021	MSGYO	Mistral G.M.Y.O
19.10.2021	SANEL	San-El Elektrik
22.10.2021	MERCN	Mercan Kimya Sanayi Ve Ticaret
25.10.2021	OZBAL	Özbal Çelik Boru
26.10.2021	BTCIM	Batı Çimento
26.10.2021	BSOKE	Batisöke Çimento
26.10.2021	BUCIM	Bursa Çimento
27.10.2021	PEKGY	Peker G.M.Y.O.

01 Ekim 2021 Cuma

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
1 Eki.	Japonya	02:30	Ağu.	İşsizlik Oranı	■	2,9%	2,8%
1 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Markit/ISO PMI İmalat	■		54,1
1 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit/BME PMI İmalat	■		58,5
1 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat	■		58,7
1 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat	■		56,3
1 Eki.	Türkiye	12:00	Eyl.	İstanbul Perakende Fiyatlar- Aylık %	■		1,9%
1 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	■	3,3%	3,0%
1 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Kişisel Gelirler	■	0,2%	1,1%
1 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Kişisel Harcamalar	■	0,7%	0,3%
1 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat	■		60,5
1 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	71,0	71,0
1 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	İnşaat Harcamaları	■	0,3%	0,3%
1 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat PMI	■	59,5	59,9
1 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
4 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	■	1,30%	1,12%
4 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	■	19,64%	19,25%
4 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %	■		2,77%
4 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %	■		45,52%
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri	■		0,40%
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri	■		
4 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
5 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	■		-0,4%
5 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	■		
5 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	■		
5 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	■		
5 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %	■		2,3%
5 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %	■		12,1%
5 Eki.	Türkiye	14:30	Eyl.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	■		62,89
5 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi	■		-70,1 mlr \$
5 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	■		
5 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI	■		61,7
5 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
6 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	■		3,4%
6 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %	■		-2,3%
6 Eki.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu	■		374 bin
6 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
7 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	■		1,0%
7 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		
7 Eki.	Türkiye	17:30	Eyl.	Hazine Nakit Dengesi	■		64,3 mlr TL
7 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			

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

01 Ekim 2021 Cuma

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	27.716	5,33	380	AL	EÜG	7,56	42%
GARAN	38.808	9,24	1.440	AL	EÜG	11,45	24%
HALKB	10.637	4,30	173	TUT	EPG	4,80	12%
ISCTR	23.355	5,19	237	AL	EÜG	7,76	50%
YKBNK	20.357	2,41	493	AL	EÜG	3,30	37%
ALBRK	2.228	1,65	21	TUT	EPG	1,43	-13%
TSKB	3.360	1,20	72	AL	EÜG	1,86	55%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	3.720	27,54	49	TUT	EÜG	22,20	-19%
AKCNS	2.615	13,66	10	AL	EÜG	19,40	42%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	22.056	32,64	240	AL	EÜG	41,70	28%
VESTL	8.823	26,30	65	TUT	EPG	31,00	18%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	58.275	16,65	531	TUT	EPG	20,42	23%
KRDMD	5.032	6,45	596	AL	EÜG	10,77	67%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	3.380	3,38	108	AL	EPG	4,33	28%
EKGYO	6.802	1,79	188	AL	EÜG	2,45	37%
ISGYO	2.013	2,10	32	AL	EÜG	2,43	15%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	9.547	26,28	144	AL	EÜG	30,26	15%
THYAO	19.251	13,95	910	AL	EAG	16,62	19%
PGSUS	7.964	77,85	164	AL	EÜG	96,90	24%
<b>Holdıng</b>							
KCHOL	57.362	22,62	255	AL	EÜG	28,70	27%
SAHOL	19.976	9,79	152	AL	EÜG	12,70	30%
SISE	25.088	8,19	493	AL	EÜG	10,67	30%
<b>Savunma</b>							
AELS	34.519	15,14	233	AL	EÜG	24,25	60%
OTKAR	7.723	321,80	88	TUT	EPG	294,35	-9%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	58.637	167,10	168	TUT	EPG	154,20	-8%
TOASO	26.000	52,00	132	AL	EÜG	40,22	-23%
DOAS	7.418	33,72	61	AL	EÜG	35,30	5%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	764	12,73	13	AL	EPG	18,40	45%
BIMAS	38.800	63,90	185	AL	EPG	86,10	35%
MGROS	5.707	31,52	52	AL	EÜG	52,40	66%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	33.726	15,33	143	AL	EÜG	26,10	70%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	8.400	13,70	64	AL	EÜG	20,69	51%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri



VakıfBank Grubu İştirakidir.

[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://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.