

05 Ekim 2021 Salı

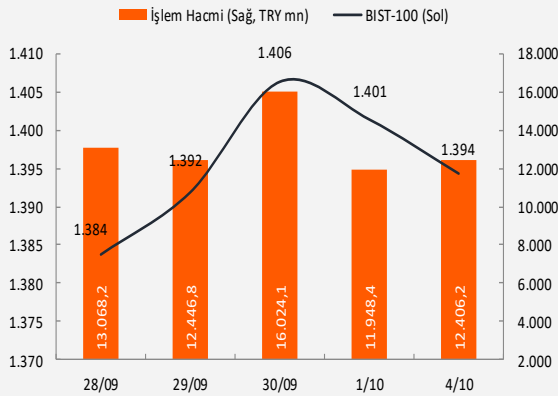
Piyasa Verileri

Endeksler		4 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.394,4	-0,5%	-5,6%
BIST030	▼	1.489,6	-0,6%	-9,0%
VIOP030 Endeks	▼	1.492,0	-1,4%	-9,8%
FTSE	▼	7.011,0	-0,2%	8,5%
DJI	▼	34.002,9	-0,9%	11,1%
DAX	▼	15.036,6	-0,8%	9,6%
RTS	▲	1.785,8	0,8%	28,7%
Parite		4 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,8626	0,1%	18,6%
EUR/TRY	▼	10,2744	-0,2%	12,9%
(\$+€)/TRY	▲	9,5462	0,1%	15,3%
EUR/USD	▼	1,1593	-0,2%	-5,1%
Emtia		4 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	81,23	0,2%	57,5%
Bakır (\$/ton)	▼	4,15	-0,7%	18,1%
Altın (\$/ons)	▼	1.759	-0,5%	-7,2%
Gümüş (\$/ons)	▼	22,47	-0,8%	-14,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
FORMT 10%	BIOEN -10%	GARAN 1535
AGYO 10%	OYLUM -10%	THYAO 1050
MAREN 10%	RALYH -10%	MAREN 890
NUGYO 10%	AKSUE -7%	TUPRS 733
GARFA 10%	DOAS -6%	SISE 488

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST-100 endeksi gün içinde dar bir bantta dalgalanırken, seans sonuna doğru gelen satışlarla günü %0.51 düşüşle 1.394 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 12.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, sektörel olarak en çok kazandıran endeks %1.99 ile sigorta, en çok kaybettiren ise %2.90 ile spor endeksi oldu. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.86 seviyesinden işlem görürken, yurt dışı vadeli piyasalarda yatay bir seyir izleniyor.

Küresel borsalarda enflasyonun beklenenden daha uzun süre yüksek kalacağı endişesi baskı yaratmaya devam ediyor. Evergrande şirketi ile ilgili haber akışı da zaman zaman aşağı yönlü hareketleri tetikliyor. Dün ABD'de Nasdaq başta olmak üzere sert satışlar gerçekleşirken, Avrupa endeksleri de günü satıcıları tamamladı. Nasdaq endeksi %2'nin üzerinde değer kaybederken, S&P 500 ve Dow Jones da günü %1'e yakın kayıpla tamamladı. Sektörel olarak teknoloji şirketleri en çok baskı altında kalan hisse senetleri oldu. OPEC+ toplantısından üretim artışının planlanan şekilde devam edeceğiyle ilgili çıkan kararlar birlikte petrol fiyatlarında yükseliş yaşanırken, bu durum borsa endekslerinde enerji hisselerini destekledi. ABD 10 yıllık tahvil faizi dün %1.45'e kadar gevşese de gün içinde tekrar %1.50 seviyesini test etti. Dolar endeksinde de benzer şekilde 93.70 bölgesine kadar yaşanan geri çekilmenin ardından sabah saatlerinde tekrar 94.00 seviyesi test ediliyor. Değerli metaller borsalardaki satışlardan negatif etkilenmedi ve tepki yükselişini sürdürdü ancak sabah saatlerinde hem ons altın hem gümüşte tekrar aşağı yönlü hareketler gözleniyor. İçeride ise dün eylül ayına ilişkin enflasyon verileri açıklandı. Eylül ayında TÜFE piyasa beklentisinin bir miktar altında yıllık %19.58, aylık %1.25 seviyesinde gerçekleşti. Çekirdek enflasyon ise %16.98 seviyesine yükseldi. BIST-100 endeksi gün içinde yurt dışı borsalara göre nispeten dayanıklı seyrederken, seans sonunda ABD borsalarında satışın sertleşmesiyle endekste de aşağı yönlü bir kapanış gerçekleşti. Bugün içeride önemli bir ekonomik veri beklenmiyor. Yurt dışında ise ABD, Avro Bölgesi ve Almanya'da PMI hizmet verileri takip edilecek. Haftanın devamında ABD'de açıklanacak olan istihdam verileri önemli olacak. Çin piyasaları ise Cuma gününe kadar kapalı kalmaya devam edecek.

BIST-100 endeksinin güne tepki alımlarıyla hafif pozitif başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 1.410 seviyesini önemli direnç olarak izliyoruz. Alımların güç kazanabilmesi için bu seviyenin aşılması gerekiyor. 1.410 üzerinde kısa vadede 1.417 ve 1.430 dirençleri hedeflenebilir. 1.394-1.390 ve 1.375 ise destek seviyeleridir. 1.375 seviyesini kısa vadeli pozisyonlar için zarar-kes olarak izlemeye devam ediyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Eylül'de TÜFE'de yıllık artış oranı %19,58'e çıktı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Otomotiv Sektörü, OTKAR, SISE
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

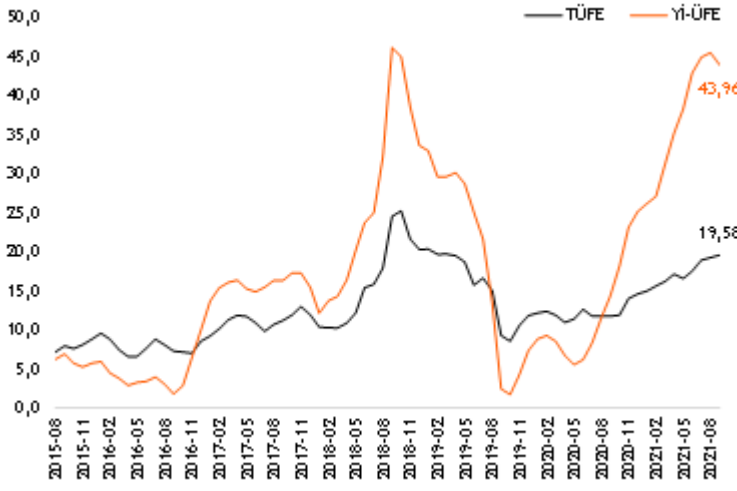
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:55	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	56,0	56,0
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	56,3	56,3
İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		54,6
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %	1,3%	2,3%
Türkiye	14:30	Eyl.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		62,89
ABD	15:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi	-70,5 mlr \$	-70,1 mlr \$
ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı	54,4	54,4
ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI	59,8	61,7
Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.		

Eylül'de TÜFE'de yıllık artış oranı %19,58'e çıktı

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) 2021 yılı eylül ayında piyasa beklentisinin (+%1,30) altında %1,25 artış kaydetti. Böylece tüketici enflasyonunda yıllık artış oranı %19,25'ten %19,58'e çıktı.
- Eylül'de aylık bazda en yüksek artış %5,5 ile eğitim grubunda olurken, bu dönemde düşüş gösteren tek ana grup %0,16 ile giyim ve ayakkabı oldu. Ayrıca gıda ve alkolsüz içecekler grubunda yıllık artış oranı %29,0'dan %28,79'a geriledi.
- Aynı ayda özel kapsamlı TÜFE göstergesi (C)'nde yıllık değişim oranı %16,76'dan %16,98'e çıktı.
- Eylül ayında yurt içi üretici fiyatları (Yİ-ÜFE) aylık bazda %1,55 artarken, yıllık artış oranı %45,52'den %43,96'ya geriledi. Ana sanayi gruplarında, aylık bazda en yüksek artış %2,73 ile dayanıklı tüketim malında gözlemlendi.

TÜFE-ÜFE Yıllık % Değişim, 2021 Eylül



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

05 Ekim 2021 Salı

Kısa Kısa Haberler

- (=) Otomotiv Sektörü:** ODD'nin paylaştığı verilere göre, 2021 yılı eylül ayında otomobil satışları yıllık %39,1 azalarak 43.408 olurken, hafif ticari araç pazarı ise %28,9 oranında düşüş göstererek 13.733 düzeyinde gerçekleşti. Böylece bu yılın eylül ayında toplam pazar yıllık bazda %36,9 daralarak 57.141 adet satış gerçekleştirdi. Ayrıca 2021 yılı Ocak-Eylül döneminde toplam otomobil (y/y: +%11,9) ve hafif ticari araç pazarı (y/y: +%17,5) bir önceki yılın aynı dönemine göre %13,1 artarak 558.145 adede ulaştı.
- (+) Otokar (OTKAR):** EBRD tarafından Ürdün Amman Belediyesi (GAM) için 100 adet Vectio C dizel tip otobüs, 36 adet Kent C dizel tip otobüs tedariki ve bu otobüslerin 2 yıllık bakımı ve sürücü eğitimleri için açılan yaklaşık 23 mn \$ (KDV ve diğer vergiler dahil yaklaşık 32 mn \$) tutarındaki ihaleyi şirketin kazandığını ve ihale ile ilgili teslimatların partiler halinde 2022 yılı içerisinde tamamlanmasının planlandığını açıkladı.
- (=) Şişecam (SISE):** Şirket 4 Ekim'de 8,16 TL - 8,20 TL fiyat aralığından toplam 2,5 mn adet pay geri alımı yaptığını açıkladı. Böylece Şirket'in sahip olduğu SISE payları yaklaşık 28,2 mn adete çıktı (Şirket sermayesine oranı ~%0,92).

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
6.10.2021	YATAS	Yataş	13,80	0,28	0,24	2,1%		
6.10.2021	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	7,09	0,03	0,03	0,4%		4/4
7.10.2021	YKSLN	Yükselen Çelik	5,04	0,03	0,03	0,7%		
8.10.2021	BIZIM	Bizim Toptan Satış Mağazaları	13,00	0,32	0,27	2,5%		
15.10.2021	PKART	Plastik Akıllı Kart	21,90	0,28	0,24	1,3%		
18.10.2021	EGPRO	Ege Profil	26,88	0,44	0,38	1,6%		
25.10.2021	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	25,52	0,07	0,06	0,3%		2/2
27.10.2021	TCELL	Turkcell	15,01	0,39	0,33	2,6%	-2,78	3/3
15.11.2021	ALCAR	Alarko Carrier	298,00	1,15	0,98	0,4%		2/2
17.11.2021	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	62,35	2,00	1,70	3,2%	-4,35	2/2
19.11.2021	ASELS	Aselsan	15,22	0,18	0,15	1,2%	-0,62	
22.11.2021	LKMNH	Lokman Hekim	11,20	0,11	0,09	1,0%		2/2
30.11.2021	VESTL	Vestel	25,36	2,35	1,99	9,2%	-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	Batısöke Çimento
26.10.2021	BUCIM	Bursa Çimento
27.10.2021	PEKGY	Peker G.M.Y.O.
12.11.2021	BANVT	Banvit

05 Ekim 2021 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
5 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		-0,1%	-0,4%
5 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		56,0	56,0
5 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		56,3	56,3
5 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı			54,6
5 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %		1,3%	2,3%
5 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		13,4%	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		-70,5 mlr \$	-70,1 mlr \$
5 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	Markit PMI İmalat Dışı		54,4	54,4
5 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI		59,8	61,7
5 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
6 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		-1,5%	3,4%
6 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,9%	-2,3%
6 Eki.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu		430 bin	374 bin
6 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
7 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,1%	1,0%
7 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			362 bin
7 Eki.	Türkiye	17:30	Eyl.	Hazine Nakit Dengesi			64,3 mlr TL
7 Eki.	Çin			Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
8 Eki.	Japonya	02:50	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			622,3 mlr ¥
8 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI Bileşik			47,2
8 Eki.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI İmalat Dışı		49,2	46,7
8 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			18,1 mlr €
8 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Tarım Dışı İstihdam		500 bin	235 bin
8 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İşsizlik Oranı		5,1%	5,2%
8 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %			1,2%
11 Eki.	İngiltere	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,2%
11 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Cari Denge			-0,68 mlr \$
11 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	İşsizlik Oranı			12,0%

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

05 Ekim 2021 Salı

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	27.456	5,28	379	AL	EÜG	7,56	43%
GARAN	38.724	9,22	1.449	AL	EÜG	11,45	24%
HALKB	10.563	4,27	165	TUT	EPG	4,80	12%
ISCTR	23.175	5,15	239	AL	EÜG	7,76	51%
YKBK	20.104	2,38	499	AL	EÜG	3,30	39%
ALBRK	2.228	1,65	21	TUT	EPG	1,43	-13%
TSKB	3.360	1,20	71	AL	EÜG	1,86	55%
Çimento							
CIMSA	3.939	29,16	51	TUT	EÜG	22,20	-24%
AKCNS	2.906	15,18	10	AL	EÜG	19,40	28%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	22.191	32,84	238	AL	EÜG	41,70	27%
VESTL	8.507	25,36	66	TUT	EPG	31,00	22%
Demir-Çelik							
EREGL	57.155	16,33	531	TUT	EPG	20,42	25%
KRDMD	4.986	6,39	599	AL	EÜG	10,77	69%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.450	3,45	108	AL	EPG	4,33	25%
EKGYO	6.802	1,79	180	AL	EÜG	2,45	37%
ISGYO	2.061	2,15	33	AL	EÜG	2,43	13%
Havacılık							
TAVHL	9.184	25,28	140	AL	EÜG	30,26	20%
THYAO	19.141	13,87	912	AL	EAG	16,62	20%
PGSUS	7.754	75,80	162	AL	EÜG	96,90	28%
Holding							
KCHOL	56.804	22,40	253	AL	EÜG	28,70	28%
SAHOL	19.751	9,68	153	AL	EÜG	12,70	31%
SISE	24.935	8,14	506	AL	EÜG	10,67	31%
Savunma							
ASELS	34.702	15,22	238	AL	EÜG	24,25	59%
OTKAR	7.586	316,10	88	TUT	EPG	294,35	-7%
Otomotiv							
FROTO	56.146	160,00	166	TUT	EPG	154,20	-4%
TOASO	25.500	51,00	134	AL	EÜG	40,22	-21%
DOAS	6.917	31,44	59	AL	EÜG	35,30	12%
Perakende							
BIZIM	780	13,00	15	AL	EPG	18,40	42%
BIMAS	37.859	62,35	185	AL	EPG	86,10	38%
MGROS	5.739	31,70	51	AL	EÜG	52,40	65%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.022	15,01	140	AL	EÜG	26,10	74%
Enerji							
AKSEN	8.155	13,30	65	AL	EÜG	20,69	56%

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

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 şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.