

18 Ekim 2021 Pazartesi

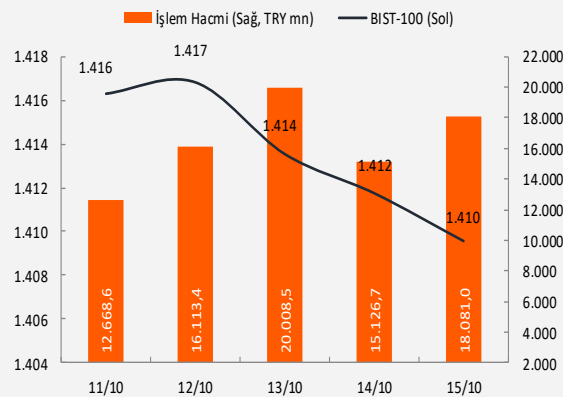
Piyasa Verileri

Endeksler		15 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	1.409,6	-0,2%	-4,5%
BIST030	▼	1.515,8	-0,2%	-7,3%
VIOP030 Endeks	▼	1.517,8	-0,5%	-8,2%
FTSE	▲	7.234,0	0,4%	12,0%
DJI	▲	35.294,8	1,1%	15,3%
DAX	▲	15.587,4	0,8%	13,6%
RTS	▲	1.891,6	0,8%	36,3%
Parite		15 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	9,2669	0,1%	23,7%
EUR/TRY	▼	10,7322	-0,2%	17,9%
(\$+€)/TRY	▲	9,9387	0,7%	20,0%
EUR/USD	▼	1,1580	-0,2%	-5,2%
Emtia		15 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	85,27	1,1%	65,4%
Bakır (\$/ton)	▲	4,77	1,3%	35,7%
Altın (\$/ons)	▲	1.769	0,0%	-6,7%
Gümüş (\$/ons)	▲	23,36	0,1%	-11,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
GEOEM 10%	BAYRK -10%	GARAN 2981
RALYH 9%	LUKSK -10%	THYAO 1331
FLAP 8%	PRKAB -10%	KRDMD 995
TLMAN 7%	KZBGY -10%	EREGL 880
SARKY 7%	DOBUR -10%	TUPRS 864

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan BIST100 endeksi gün içinde 1,397 seviyesine kadar gerilese de son saatlerde gelen alımlarla haftanın son işlem gününü %0.16 düşüşle, 1,409 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 18 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksinde dahil olan 37 hisse değer kazandı, 56 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 9.27 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise hafif negatif bir seyir izleniyor.

Geçtiğimiz hafta güçlü seyreden küresel hisse piyasaları ABD'de beklentilerin üzerinde gerçekleşen şirket bilançolarından destek buldu. Hafta içinde ABD'de açıklanan enflasyon verileri beklentilere paralel gerçekleşse de özellikle perakende satışlar verisinin beklentileri aşması da piyasalarca olumlu karşılandı. Bu haftanın devamında güçlü gerçekleşen finans şirketleri bilançolarının ardından, Netflix, Tesla, IBM, United Airlines gibi şirketlerin finansallarını açıklaması bekleniyor. Geçtiğimiz hafta ABD endeksleri %2 civarında yükselirken, Avrupa endekslerinde %2'nin üzerinde değer kazancı gözlemledik. Bugüne başlarken Çin'de açıklanan ve beklentilerin altında kalan büyüme verileri takip edildi. Çin 3.çeyrekte %4.9 büyüdü, özellikle enerji ve gayrimenkul sektörlerinin negatif etkisi hissedildi. Dolar endeksi 94 seviyesinin hemen üzerinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %1.60 seviyesinden işlem görüyor. Bugün ABD'de kapasite kullanım oranı ve sanayi üretimi verileri takip edilecek. Hafta içinde Avrupa'da enflasyon ve PMI verileri izlenirken, 21 Ekim'de içeride TCMB faiz kararı piyasalar için odak noktası olacak.

BIST-100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede sert şekilde dalgalanan endekste 1,410 seviyesi pivot seviye olarak takip edilmelidir. 1,420-1,430 diğer direnç seviyeleri iken 1,390-1,395 ise destek bölgesidir. Endekste 1,420 aşılmadıkça risk artırmayı önermiyoruz, bu hafta başlayacak olan bilanço sezonu için; havacılık, rafineri ve elektrik şirketlerini tercih ediyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB piyasa katılımcıları anketinde 2021 sonu TÜFE beklentisi %17,63 oldu
- Merkezi yönetim bütçesi eylül ayında 23,6 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: EKGYO
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	Ağu.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		2,8%
ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,2%	0,4%
ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanımı	76,5%	76,4%

TCMB piyasa katılımcıları anketinde 2021 sonu TÜFE beklentisi %17,63 oldu

- TCMB tarafından yayımlanan piyasa katılımcıları anketi sonuçlarına göre, 2021 yılı ekim ayı itibariyle yıl sonu TÜFE beklentisi %16,74'ten %17,63'e çıkarken, 12 ay sonrası için TÜFE beklentisi ise %12,94'den %13,91'e yükseldi. 2021 yılı GSYH büyüme beklentisi ise %8,23'ten %8,9'a çıktı.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (Uygun Ortalama)	Mayıs-21	Haziran-21	Temmuz-21	Ağustos-21	Eylül-21	Ekim-21
TÜFE Beklentisi % (Yıl Sonu)	13,81	14,46	15,64	16,30	16,74	17,63
TÜFE Beklentisi % (12 Ay Sonrası)	11,81	12,12	12,62	12,48	12,94	13,91
TÜFE Beklentisi % (24 Ay Sonrası)	9,99	10,16	10,43	10,52	10,71	11,27
ABD Dolar Kuru Beklentisi (Yıl Sonu)	8,71	8,95	8,99	8,94	8,92	9,22
Yıllık Cari İşlemler Dengesi Beklentisi, mn \$ (Yıl Sonu)	-25.449	-25.656	-24.667	-23.455	-22.353	-21.275
Yıllık GSYH Büyüme Beklentisi % (Yıl Sonu)	4,32	4,90	5,75	5,96	8,23	8,90
TCMB 1 Hafta Vadeli Repo Faizi Beklentisi % (Cari Ay Sonu)	19,00	19,00	19,00	19,00	19,00	17,63

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

Merkezi yönetim bütçesi eylül ayında 23,6 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2021 yılı eylül ayında merkezi yönetim bütçe açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %20,5 artarak 23,6 mlr TL olarak gerçekleşti. Aynı ayda faiz dışı bütçe açığı ise yıllık bazda %29,6 azalarak 9,5 mlr TL oldu.
- Eylül ayında bütçe gelirleri yıllık bazda %49,4 artarak 117,9 mlr TL olarak gerçekleşirken, bütçe giderleri ise %30,3 artış ile 141,5 mlr TL'ye çıktı.
- 2021 yılının ilk 9 ayında ise bütçe açığı yıllık bazda %56,5 azalarak 61,1 mlr TL'ye geriledi.

18 Ekim 2021 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- (+) **Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket geliştirdiği projelerden 3Ç21'de 1.246 adet olmak üzere toplam satış değeri 4,1 mlr TL (ç/ç: +%19,7) tutarında bağımsız bölüm satışını gerçekleştirdiğini açıkladı. 3Ç'de toplam satışların 938 mn TL (KDV hariç) değerindeki 231 adedinin yabancı ülke vatandaşlarına gerçekleştirildi. Şirket daha önce yaptığı açıklamada, 3Ç21 için 3,72 mlr TL, 2021 yılının tamamında ise 11,0 mlr TL değerinde konutun ön satışını hedeflediğini duyurmuştu. Böylece şirketin 2021 Ocak-Eylül döneminde elde ettiği toplam 9,36 mlr TL'lik satışları, hedeflenenin %15 üzerinde gerçekleşmiş oldu.

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
18.10.2021	MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım	19.500.000	26.800.000	37,4			
19.10.2021	SONME	Sönmez Filament	56.065.000	74.000.000	32,0			

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
18.10.2021	EGPRO	Ege Profil	28,12	0,44	0,38	1,6%		
25.10.2021	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	24,30	0,07	0,06	0,3%		2/2
27.10.2021	TCELL	Turkcell	15,30	0,39	0,33	2,6%	-2,78	3/3
15.11.2021	ALCAR	Alarko Carrier	286,50	1,15	0,98	0,4%		2/2
17.11.2021	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	60,60	2,00	1,70	3,3%	-4,35	2/2
19.11.2021	ASELS	Aselsan	16,49	0,18	0,15	1,1%	-0,62	
22.11.2021	LKMNH	Lokman Hekim	10,32	0,11	0,09	1,1%		2/2
30.11.2021	VESTL	Vestel	23,38	2,35	1,99	10,0%	-1,69	3/3

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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.
3.11.2021	PEGYO	Pera G.M.Y.O.
5.11.2021	GLRYH	Güler Yatırım Holding
5.11.2021	TEKTU	Tek-Art Turizm
5.11.2021	SANEL	San-El Elektrik
12.11.2021	BANVT	Banvit
23.11.2021	METUR	Metemtur Yatırım

18 Ekim 2021 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
18 Eki.	Çin	05:00	3Ç21	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,4%	1,3%
18 Eki.	Çin	05:00	3Ç21	GSYH Yıllık %		5,0%	7,9%
18 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Yıllık %		3,5%	2,5%
18 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		3,8%	5,3%
18 Eki.	Türkiye	14:30	Ağu.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,8%
18 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,2%	0,4%
18 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanımı		76,5%	76,4%
19 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İnşaat İzinleri		1.670 bin	1.728 bin
19 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Konut Başlangıçları		1.610 bin	1.615 bin
20 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi		-484 mlr ¥	-635,4 mlr ¥
20 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %			0,7%
20 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %			3,2%
20 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %			1,5%
20 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %			12,0%
20 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %			3,0%
20 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %			0,5%
20 Eki.	ABD	21:00		Fed'in Bej Kitabı			
21 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi			79,70
21 Eki.	Türkiye	14:00	Eki.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı		17,5%	18,0%
21 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			293 bin
21 Eki.	ABD	15:30	Eki.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		24,00	30,70
21 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,5%	0,9%
21 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	2. El Konut Satışları		6,02 mn	5,88 mn
21 Eki.	Avro Bölgesi	17:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi			-4,00
21 Eki.	Türkiye		3Ç21	TAV Havalimanları Holding ve Arçelik finansal sonuçlarını açıklayacak.			
22 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	TÜFE - Yıllık %		0,2%	-0,4%
22 Eki.	Almanya	10:30	Eki.	Markit/BME PMI İmalat			58,40
22 Eki.	Almanya	10:30	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı			56,20
22 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat			58,60
22 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı			56,40
22 Eki.	İngiltere	11:30	Eki.	Markit PMI İmalat			57,10
22 Eki.	İngiltere	11:30	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı			55,40
22 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat		60,50	60,70
22 Eki.	ABD	16:45	Eki.	Markit PMI İmalat Dışı		55,10	54,90
22 Eki.	Türkiye			S&P, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			B+/Durağan

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

18 Ekim 2021 Pazartesi

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	26.728	5,14	377	AL	EÜG	7,56	47%
GARAN	37.506	8,93	1.527	AL	EÜG	13,00	46%
HALKB	10.687	4,32	166	TUT	EPG	4,80	11%
ISCTR	23.130	5,14	247	AL	EÜG	7,76	51%
YKBNK	19.851	2,35	506	AL	EÜG	3,30	40%
ALBRK	2.417	1,79	29	TUT	EPG	1,43	-20%
TSKB	3.360	1,20	72	AL	EÜG	1,86	55%
Çimento							
CIMSA	4.026	29,80	55	TUT	EÜG	22,20	-26%
AKCNS	2.889	15,09	10	AL	EÜG	19,40	29%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	21.948	32,48	218	AL	EÜG	41,70	28%
VESTL	7.843	23,38	66	TUT	EPG	31,00	33%
Demir-Çelik							
EREGL	62.405	17,83	580	TUT	EPG	20,42	15%
KRDMD	5.415	6,94	622	AL	EÜG	10,77	55%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.810	3,81	108	AL	EPG	4,33	14%
EKGYO	7.144	1,88	205	AL	EÜG	2,45	30%
ISGYO	1.774	1,85	40	AL	EÜG	2,43	31%
Havacılık							
TAVHL	9.496	26,14	137	AL	EÜG	30,26	16%
THYAO	20.203	14,64	932	AL	EAG	16,62	14%
PGSUS	8.307	81,20	159	AL	EÜG	96,90	19%
Holding							
KCHOL	54.522	21,50	242	AL	EÜG	28,70	33%
SAHOL	20.445	10,02	162	AL	EÜG	12,70	27%
SISE	24.690	8,06	548	AL	EÜG	10,67	32%
Savunma							
AELS	37.597	16,49	335	AL	EÜG	24,25	47%
OTKAR	8.074	336,40	102	TUT	EPG	294,35	-13%
Otomotiv							
FROTO	58.041	165,40	224	TUT	EPG	154,20	-7%
TOASO	27.900	55,80	149	AL	EÜG	40,22	-28%
DOAS	6.829	31,04	59	AL	EÜG	35,30	14%
Perakende							
BIZIM	727	12,11	17	AL	EPG	18,40	52%
BIMAS	36.796	60,60	200	AL	EPG	86,10	42%
MGROS	5.663	31,28	49	AL	EÜG	52,40	68%
Telekomünikasyon							
TCELL	33.660	15,30	139	AL	EÜG	26,10	71%
Enerji							
AKSEN	7.898	6,44	62	AL	EÜG	10,35	61%

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