

GÜNLÜK BÜLTEN

06.10.2021 Çarşamba

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.391,65	-0,19
BIST-30	1.488,75	-0,05
BIST-BANKA	1.240,18	+0,29
BIST-SINAI	2.452,56	-0,65
BIST-TUM	1.599,77	-0,32
BIST Hacim-TUM(mn TL)	18.204	-1,63
VİOP30 Yakın Vade	1.498,00	0,47

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,8738	0,19
EURTRY	10,2908	-0,03
EURUSD	1,1597	-0,19

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.760	-0,54
BRENT	83	1,84

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
KNFRT	9,93	HURGZ	-10,00
NUGYO	9,92	BIOEN	-10,00
ALBRK	9,70	KARYE	-9,70
OYYAT	8,04	MARTI	-9,52
YEOTK	6,23	BSOKE	-8,97

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	9,28	1.506,49
MAREN	9,66	1.361,87
TUPRS	120,90	1.256,63
THYAO	14,04	1.179,95
SISE	8,10	559,17

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? ABD endekslerinin günü yükselişle tamamlamasının ardından Asya hisse senedi piyasalarında satışların devam ettiğini görmekteyiz. Düşüşe öncülük eden Japonya'da Nikkei 225 Endeksi'nde kayıplar %2'ye yaklaşırken, Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,58 eksiye seyretilmekte. Güney Kore ve Tayvan'da da satıcılar seyrin hakim. Çin piyasalarında bayram tatili cuma gününe kadar devam edecek. Enflasyon ve büyüme endişelerini tetikleyen enerji maliyetlerindeki yükselişin piyasalar üzerindeki baskısı sürüyor. Küresel merkez bankalarının destekleyici para politikalarını azaltmaları risk iştahını sınırlayan diğer bir unsur olmaya devam etmekte. Bu yönde aksiyon alan son merkez bankası Yeni Zelanda Merkez Bankası (RBNZ) oldu; RBNZ bugün politika faizinde artırımı giderek pandemi sonrasında borçlanma maliyetlerini yükselten ilk gelişmiş ülke merkez bankaları arasında yerini aldı. Bu sabah Dolar Endeksi (DXY) 94 puanın üzerinde güçlü seyrini korumakta; ABD 10 yıl vadeli Hazine tahvillerinin faizi yeniden %1,50'yi aşmasının ardından hem 10 yıllıklar hem de 30 yıllıkların faizi haziran ayından bu yana en yüksek seviyelerde seyrediyor. Bugün veri takvimi tarafında Almanya'da fabrika siparişleri, Euro Bölgesi'nde perakende satışlar ve ABD'de ADP özel sektör istihdam verisi takip edilecek. Temmuz ve Ağustos aylarında beklentinin oldukça altında gelen ADP istihdam artışı cuma günü yayınlanacak istihdam raporunun öncü göstergesi olması açısından önem taşımaktadır. Zira tarım dışı istihdam artışı, Fed varlık alımlarını azaltılmaya yaklaşırken takip edilecek son önemli verilerden biri olacak. Yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmamakta. Borsa İstanbul tarafında; Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) Eylül ayı para politikası toplantısı sonrasında yön arayışı devam etmektedir. BIST100 Endeksi'nde yurt dışı piyasalardaki düşük risk iştahına paralel olarak yataya yakın satıcılar bir açılış beklemekteyiz.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endekslerinde %2,0'ye varan yukarı yönlü hareketler kaydedilerek pozitif görünüm sergilendi. Euro Stoxx 50 endeksi %1,73 oranında arttı. EUR/USD paritesi %0,21'lik düşüş ile 1,16 seviyesinin hemen altında işlem gördü. Euro Bölgesi'nde 13 yılın zirvesine çıkan enflasyon, hizmet sektörü göstergelerini de olumsuz etkiledi. Bölgede Eylül ayına ilişkin hizmet PMI verisi 56,4'e düştü. ABD endekslerinde ise Nasdaq endeksinin %1,25'lik artışı öncülüğünde pozitif görünüm oluştu. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 5,3 baz puanlık artış ile yeniden %1,53 seviyesinin üzerine çıktı. Dolar endeksi (DXY), %0,22 oranında arttı ve 94'ün hemen altında kaldı. Ons altın, %0,50'den fazla değer kaybederek 1.760 USD'nin altına geriledi. Brent petrol ise OPEC+'ın petrol üretimi kararının ardından yükselmeye devam etti ve gün içinde 83,11 USD seviyesi görüldü. ABD'de hizmet sektörüne ilişkin en önemli gösterge olarak kabul edilen ISM hizmet endeksi Eylül'de 61,7'den 61,9'a yükseldi. Ülkede dış ticaret açığı Ağustos ayında tüketim ürünleri ithalatının katkısıyla 73,3mlr USD ile rekor seviyeye yükseldi. Temmuz ayı için 70,1mlr USD dış ticaret açığı açıklanmıştı.

BİST100 endeksi dün günü, küresel borsalardan %0,19 oranında düşüş ile negatif ayrılarak kapattı. USD/TRY kuru %0,30 oranında artarak 8,87 seviyesinde fiyatlandı. EUR/TRY kuru ise paritedeki düşüşün etkisiyle yatay seyretilti. Gram altın, ons altındaki değer kaybının etkisiyle %0,40 oranında düştü ve 501 TL'de işlem gördü. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, tüketici enflasyonunda enerji maliyetlerinin etkilerine dikkat çekerken, faiz indirim gerekçesi olarak öne sürdüğü çekirdek enflasyonda ise Eylül ayında yüksek seviyelerin korunduğunu belirtti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ağu	-1,30%	3,40%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Ağu		24,40%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağu	0,50%	-2,30%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ağu	4,80%	3,10%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Eyl	475K	374K

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Temettü Dağıtım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
PAGYO	6.10.2021	0,37	0,025	0,025	2.175	7
YATAS	6.10.2021	2,08	0,2838	0,2413	42.519	25

Şirket Haberleri

- **Arena Bilgisayar (ARENA):** (KAP) Şirket "ISO10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi"; "ISO14001-Çevre Yönetim Sistemi" ve "ISO9001-Kalite Yönetim Sistemi " sertifikalarını 04.10.2021 tarihi itibarıyla almıştır.
- **Bilici Yatırım (BLCYT):** (KAP) Şirketin iştiraki Biteks A.Ş.'nin Güneş Enerjisinden Elektrik Üretimi (GES) projesinin 1. fazının Tedaş tarafından kabulü yapılmış olup, 05.10.2021 tarihinden itibaren tam kapasite ile elektrik üretimine başlayacaktır. Projenin 2. Fazı ile ilgili olarak da çağrı mektubu ve yatırım teşvik belgesi alınmış olup projenin yapım aşaması devam etmektedir. 2. Fazın bitirilmesi ile firmanın toplam kurulu gücü 3.600 kw/saat olacaktır.
- **Girişim Elektrik (GESAN):** (KAP) Şirket ile Adana ilinde bulunan Ceyhan Organize Sanayi Bölgesi arasında Ceyhan Organize Sanayii Bölgesi elektrik altyapısı tamamlanması Projesi için Sözleşme Davet Yazısı dün itibarı ile şirkete ulaşmıştır. Resmi süreci takiben sözleşme imzalanması beklenmektedir. Sözleşme tutarı vergiler hariç 6,01mn TL'dir. Ek olarak; Şirketin %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., 05.10.2021 tarihinde gerçekleşen 2021/518593 ihale no'lu Türkiye Elektrik İletim A.Ş. tarafından gerçekleştirilen "ITM-368 referanslı 154kV Silahtar GIS TM Yapım İş'i" kapsamı için ihaleye katılmış ve en avantajlı fiyatı vermiştir. İhalede teklif edilen toplam bedel 55,91mn TL'dir.
- **İzmir Fırça (IZFAS):** (KAP) Şirket, 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi amacıyla teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere T.C Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na Ar-Ge ve Tasarım merkezi başvurusunda bulunmuştur.
- **Migros (MGROS):** (KAP) 7 adet Migros, 3 adet Migros Jet, 5 adet Macrocenter ve 1 adet Toptan formatında toplam 16 satış mağazası Eylül ayı içerisinde hizmete açılmıştır.
- **RTA Laboratuvarları (RTALB):** (KAP) Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü tarafından SARS-Cov-2 (2019-nCov) RT-q PCR tanı kitinin temini hususunda akdedilen Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması Kapsamında 05.10.2021 tarihinde firmaya 1,5mn adet ürün siparişi verilmiştir.
- **Serve Film (SERVE):** (KAP) Şirketin 30.06.2021 tarihli finansal tablolarında 1,42mn TL olan gayrimenkulün değeri, yapılan değerlendirme sonucunda toplam değer 3,2mn TL (KDV hariç) olarak belirlenmiştir. Mevcut tutar 30.09.2021 finansal tablolara yansıtılacaktır.
- **Sinpaş GYO (SNGYO):** (KAP) Şirket 01.01-05.10.2021 tarihleri arasında 412 adet konut ve 17 adet ticari ünite olmak üzere toplam 429 adet bağımsız bölümün satışını (ön satışlar dahil) gerçekleştirmiş olup, yapılan satışlara ilişkin toplam ciro ise (KDV Hariç) 740,1mn TL'dir. Yine aynı tarih aralığında 442 adet bağımsız bölümün fiilen teslimi gerçekleştirilmiştir.

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Ekonomi Haberleri

- **Yeni Zelanda Merkez Bankası 7 yıl sonra ilk kez faiz artırdı.** Yeni Zelanda Merkez Bankası (RBNZ) 7 yıldan sonra ilk kez politika faizini artırdı ve enflasyonu dizginlemek için yüksek olasılıkla ek sıkılaştırmaya ihtiyaç olacağını sinyali verdi. Merkez bankası politika faizini 25 baz puan artırarak %0,5 seviyesine çıkardı. (Bloomberg HT)
- **İngiltere'de doğalgaz fiyatları rekor kırdı.** Küresel doğalgaz piyasaları Ekim ayı ile ısınma sezonunun start almasıyla birlikte sınırlı arzın artan talebi karşılamamasıyla birlikte sıkışmaya başladı. Londra'da bir sonraki ay vadeli kontratlar therm başına %23 artarak 301,26 peniye yükseldi. Fiyatlar son 12 ayda %700 artış kaydetti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de ISM hizmet endeksi beklentiye aştı.** ABD'de hizmet sektörüne ilişkin en önemli gösterge olarak kabul edilen ISM hizmet endeksi Eylül'de 61,9 olarak kaydedildi. Piyasanın beklentisi endeksin 59,9 olması yönündeydi. Ağustos ayında ise endeks 61,7 olarak kaydedilmişti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de rekor dış ticaret açığı.** ABD'de dış ticaret açığı Ağustos ayında tüketim ürünleri ithalatının katkısıyla 73,3mlr USD ile rekor seviyeye yükseldi. Temmuz ayı için 70,1mlr USD olarak açıklanan dış ticaret açığı verisi de 70,3mlr USD'ye revize edildi. (Bloomberg HT)
- **Bitcoin 1 ay sonra yeniden 50 bin USD'yi gördü.** Bitcoin, BofA'nın kripto paraların göz ardı edilemeyecek kadar büyük olduğunu ve yeni fırsatlar doğurabileceğini söylemesiyle 1 ay sonra yeniden 50 bin USD'nin üzerini gördü. (Bloomberg HT)
- **TL'nin reel değeri 6 ayın zirvesinde.** TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Eylül'de 63,09 olarak kaydedildi. Böylelikle reel efektif döviz kurunda Mart ayından bu yana en yüksek seviye izlendi. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi hizmet göstergesinde enflasyon etkisi.** Euro Bölgesi'nde 13 yılın zirvesine çıkan enflasyon, hizmet sektörü göstergelerini de olumsuz etkiledi. Euro Bölgesi hizmet PMI verisi Eylül'de 56,4'e düştü. (Bloomberg HT)
- **Merkez Bankası enflasyonda enerjiye dikkat çekti.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Eylül ayı enflasyon verilerine ilişkin değerlendirmesini yayımladı. Tüketici enflasyonunda enerji maliyetlerinin etkilerine dikkat çeken TCMB, faiz indirim gerekçesi olarak öne sürdüğü çekirdek enflasyonda ise Eylül ayında yüksek seviyelerin korunduğunu belirtti. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

6 Ekim Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ağu	-1,30%	3,40%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Ağu		24,40%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağu	0,50%	-2,30%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ağu	4,80%	3,10%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Eyl	475K	374K

7 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
------	-----	------	-------	----------	--------

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu	0,10%	1,00%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu		5,70%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	350K	362K
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Eyl		64,26Mlr

8 Ekim Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	Ağu	1,541Tln	1,911Tln
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Eyl		46,7
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Eyl		47,2
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	Ağu	16B	18,1B
Almanya	09:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Ağu		17,6B
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Eyl		55,9
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Eyl	500K	235K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Eyl	0,40%	0,56%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Eyl		4,28%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Eyl	5,10%	5,20%

11 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu		1,00%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu		3,80%
İngiltere	09:00	GSYH (Aylık)	Ağu		0,10%
İngiltere	09:00	GSYH (Yıllık)	Ağu		7,50%
İngiltere	09:00	Görünür Mal Ticaret Dengesi (GBP)	Ağu		-12,71B
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	Ağu	-0,57Mn	-683Mn
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Ağu		12,00%

12 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Eyl		0,00%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Eyl		5,50%
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Ağu	4,60%	4,60%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	Ağu		0,70%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	Ağu		12,30%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu		-4,20%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu	15,10%	8,70%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Eki		26,5
Türkiye	13:00	OECD Öncü Göstergeler Endeksi	Eyl		102,1
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	Ağu		10,93M

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Uzmanı Müdür Yardımcısı
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213
arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.