

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasalarında hafta boyunca süren düşüş serisinin ardından bu sabah alımların geldiğini görmekteyiz. Hong Kong Hang Seng Endeksi %2,40 ile Asya'daki kazançlara öncülük ederken, Japonya, Kore ve Tayvan endekslerinde de alıcılı bir seyir hakim. Bayram tatili nedeniyle kapalı olan Çin anakara piyasalarında işlemler Cuma günü başlayacak. Merkez bankalarının sıkılaştırmacı adımları, yüksek enflasyon ve yükselen enerji maliyetleriyle birlikte öne çıkan küresel stagflasyon endişeleriyle piyasalar, Ekim ayına çalkantılı bir başlangıç yaptı. Dolar Endeksi (DXY) 94 puanın, ABD 10 yıl vadeli Hazine tahvillerinin faizi %1,54 seviyesinin üzerinde gücünü korumakta. Enerji tarafında Brent petrol Salı gününden bu yana 80 USD'nin üzerinde seyreliyor. Yüksek faiz endişelerinin baskıladığı ons altında 1.745-1.770 USD aralığındaki kısa vadeli fiyatlamaların devam ettiğini görmekteyiz. ABD'nin federal borç tavanı konusunda ilerleme kaydedilmesinden destek bulan ABD endeks vadelipleri bu sabah pozitif tarafa işlem görüyor. Bugün küresel piyasalarda öne çıkan veriler Almanya sanayi üretimi ve ABD'de istihdam piyasasındaki son duruma ışık tutacak haftalık işsizlik haklarından yararlanma başvuruları olacak. Yurt içinde Eylül ayı Hazine Nakit Dengesi açıklanacak. Borsa İstanbul'da 1.400 puan seviyesinde tutunmakta zorlanan BIST100 Endeksi'nde satışların hızlandığını görmekteyiz. Teknik olarak 1.400 seviyesinin aşılması durumunda endeks, kısa vadede 1.400-1.342 puan seviyeleri arasında dalgalanabilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endeksleri genelinde %1,0'in üzerinde düşüş kaydedildi ve negatif görünüm oluştu. Dax endeksi, %1,46 oranında düşüş ile en çok gerileyen endekslerden oldu. EUR/USD paritesi %0,30'dan fazla düşerek 1,15'li seviyelerde işlem gördü. Parite son 1 yılın en düşük seviyelerinde dalgalanıyor. Almanya fabrika siparişleri, Ağustos ayında beklentilerin üzerinde %7,7'lik bir düşüş kaydederek piyasalarda yaşanan hammadde darboğazı ve uzayan teslimat sürelerinin etkilerini ortaya çıkardı. İngiltere'de beklenen enflasyonu ölçen önemli göstergelerden biri olan 10 yıllık başa baş faizi 2008'den bu yana ilk kez %4'ü aştı. ABD endeksleri, %0,50'ye varan yukarı yönlü hareket kaydederek küresel borsalardan pozitif ayrıştı. Nasdaq Bileşik endeksi %0,47 oranında arttı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi gün içinde volatil olsa da günün sonuna doğru yataya geçti ve %1,52'den işlem görmeye devam etti. Dolar endeksi (DXY), %0,25 oranında artarak 94,2'ye yükseldi. Ons altın sınırlı oranda artarak 1.760 USD'nin üzerinde tutundu. Brent petrol ise %2,0'den fazla değer kaybetti ve varil başına 81 USD'nin altına geriledi. ABD'de, ADP verilerine göre özel sektör istihdamı 568 bin ile sürpriz bir şekilde arttı. Piyasa beklentisi artışın 430 bin olacağı yönündeydi.

BIST100 endeksi hafta ortasında %1,43 oranında düşüş yaşadı. Avrupa endekslerine paralel görünüm sergilenmesinin yanı sıra endeksin işlem gördüğü saatlerde ABD vadelipleri de satıcılı olarak fiyatlanıyordu. USD/TRY kuru gün kapanışına doğru yatay konuma geçerken paritedeki düşüşten etkilenen EUR/TRY kuru ise %0,30 oranında geriledi. Gram altın, %0,25 oranında artarak 503 TL seviyesinin hemen altında fiyatlandı. Türkiye'de son 24 saatte Kovid-19 kaynaklı vaka sayısı 30 bini aştı.

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.371,69	-1,43
BIST-30	1.467,33	-1,44
BIST-BANKA	1.230,89	-0,75
BIST-SINAI	2.414,53	-1,55
BIST-TUM	1.577,76	-1,38
BIST Hacim-TUM(mn TL)	21.279	16,89
VİOP30 Yakın Vade	1.478,00	-1,34

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,8804	0,07
EURTRY	10,2670	-0,23
EURUSD	1,1559	-0,33

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.763	0,16
BRENT	81	-2,45

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
NUGYO	10,00	SEYKM	-10,00
KTSKR	9,97	PETKM	-8,41
UNLU	9,95	HURGZ	-7,56
KNFRT	9,91	RALYH	-7,32
OZBAL	9,42	MARTI	-7,24

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
PETKM	6,10	1.876,59
GARAN	9,22	1.425,45
EREGL	16,15	1.405,95
TUPRS	119,00	1.024,96
THYAO	13,71	933,40

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
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	348K	362K
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Eyl		64,26Mlr

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 (%)
YKSLN	7.10.2021	0,7	0,0344	0,0292	4.300	34

Şirket Haberleri

- **Bak Ambalaj (BAKAB):** (KAP) Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2,2mn Euro bedelle Flexo Baskı Makinası alımı kararı alınmış olup, sözleşmeye ilişkin işlemler 06.10.2021 tarihinde tamamlanmıştır. Söz konusu ekipmanların 2022 Haziran ayında teslim alınması öngörülmektedir.
- **Deniz GYO (DZGYO):** (KAP) Şirketin 06.10.2021 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında; 2023 yılsonuna kadar geçerli 1mlr TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 400mn TL olan çıkarılmış sermayesinin, %100 oranında (bedelli) nakden artırılarak, 800mn TL'na çıkarılmasına karar verildi.
- **Gersan Elektrik (GEREL):** (KAP) Şirket ile Sasa Polyester Sanayi A.Ş. arasında Adana'da yapılacak New Pta Complex Projesi kapsamında ilk etap olarak Topraklama ve Aydınlatma Malzemeleri ile Bus-Bar malzemeleri teslimatının yapılması için sözleşme imzalanmıştır. Bu kapsamda ilk etap teslimatlar 2 ay içinde tamamlanacaktır.
- **Kontrolmatik (KONTR):** (KAP) Şirket ile Enternasyonel Gayrimenkul Yatırım Kiralama ve Ticaret A.Ş arasında, Bursa ili Orhaneli İlçesinde kurulacak olan Gümüşpınar Ferrokrom TM dahilinde trafo merkezinin elektrik işleri ve enerji iletim hattının yapım işleri projesi kapsamında 2,4mn USD+KDV tutarında sözleşme imzalamıştır.
- **Orçay (ORCAY):** (KAP) Şirketin, Giresun ilinde faaliyet gösteren Tirebolu Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'ne 1.000 tonluk çuvalı kuruçay satışı yapmasına dair görüşmelerde son noktaya gelinmiş olup süreç devam etmektedir.
- **Özerden Plastik (OZRDN):** (KAP) Şirketin Yönetim Kurulu; Yalova Kirazlı'da bulunan Şirket aktifine kayıtlı 148 Ada 1 Parsel, 17.062,08 m² arsanın ve Yalova Kirazlı'da bulunan Şirket aktifine kayıtlı 148 Ada 14 Parsel, 5.267,69 m² arsanın satışının yapılmasına, satış bedellerinin peşin olarak tahsil edilmesine karar vermiştir.
- **Sabancı Holding (SAHOL):** (KAP) Şirket ile Philip Morris Products S.A. (PM), Şirkete ait, Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PHILSA) sermayesinin %25'ini temsil eden 750 bin TL nominal değerli paylar ile Philip Morrisa Philip Morris Sabancı Pazarlama ve Satış A.Ş. (PMSA) sermayesinin %24,75'ini temsil eden 173.250 TL nominal değerli payların tamamının, 2,89mlr TL bedelle PM'ye ve/veya iştiraklerine devrinin gerçekleştirilebilmesi amacıyla Rekabet Kurumu'na müracaat etmeye karar vermiştir.
- **Ulusoy Un (ULUUN):** (KAP) Şirketin Söke Değirmencilik San. ve Tic. A.Ş. paylarının satın alınması amacıyla 13.08.2021 tarihinde Mediterra Capital Partners'a vermiş olduğu revize teklife istinaden Söke Un A.Ş hakim ortağı olan ve Mediterra Capital Partners kontrolündeki Moms Kitchen International S.a.r.l ile şirket arasında 30.11.2021 tarihine kadar satın alma konusunda münhasırlık içeren niyet mektubu 06.10.2021 tarihinde imzalanmıştır.

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.

- **YEO Teknoloji (YEOTK):** (KAP) Şirket, Türkiye Elektrik İletim A.Ş. Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 2021/518491 ihale kayıt numaralı "İTM.383 Referanslı 154 kV Atakum Trafo Merkezi Yapımı" ihalesinde, vergiler hariç 40,21mn TL bedelle en iyi teklifi vererek 1. sırada yer almıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Günlük vaka sayısı 30 bini aştı.** Türkiye'de son 24 saatte 358.064 Covid-19 testi yapıldı, 30.438 kişinin testi pozitif çıktı, 236 kişi yaşamını yitirdi. (Bloomberg HT)
- **İngiliz inşaat sektörü, tedarik ve iş gücü şokuyla hız kesti.** İngiltere'de inşaat sektörünün büyümesi, tedarik zincirindeki kriz ve iş gücündeki yetersizlik nedeniyle 2021 yılının eylül ayında hız kesti. IHS Markit CIPS verilerine göre, ülkede ağustos ayında 55,2 seviyesinde olan imalat sanayi satın alım yöneticileri endeksi (PMI), eylül ayında 52,6 seviyesine geriledi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de özel sektör istihdamında pozitif sürpriz.** ADP verilerine göre ülkede özel sektör istihdamı 568 bin artış kaydetti. Piyasa beklentisi artışın 430 bin olacağı yönündeydi. ABD'de özel sektör istihdamı, 6 Eylül'de federal işsizlik yardımlarının son bulması sonrasında şirketlerin boş pozisyonları hızlı bir şekilde doldurduğuna işaret etti. (Bloomberg HT)
- **İngiltere'de beklenen enflasyon göstergesi 13 yılın zirvesinde.** İngiltere'de beklenen enflasyonu ölçen önemli göstergelerden olan 10 yıllık başa baş faizi 2008'den bu yana ilk kez %4'ü aştı. Söz konusu faiz İngiltere Merkez Bankası'nın enflasyon hedefinin 2 katı üzerinde bulunuyor. (Bloomberg HT)
- **Morgan, Türkiye'yi '3 riskli' arasında gösterdi.** Morgan Stanley, yayımladığı bir araştırma raporunda Polonya, Güney Afrika ve Türkiye'nin S&P 500'de yaşanabilecek bir düzeltmeden en fazla etkilenen ülkeler arasında bulunduğunu söyledi. (Bloomberg HT)
- **Almanya fabrika siparişleri çakıldı.** Almanya fabrika siparişleri, Ağustos ayında beklentilerin üzerinde %7,7'lik bir düşüş kaydederek piyasalarda yaşanan hammadde darboğazı ve uzayan teslimat sürelerinin etkilerini ortaya çıkardı. (Bloomberg HT)
- **Dünya Bankası Türkiye büyüme tahminini yükseltti.** Dünya Bankası, Türkiye için 2021 büyüme tahminini %5'ten %8,5'e çıkarırken enflasyon tahminini de %15,5'ten %17,7'ye yükseltti. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

7 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
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	348K	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

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.

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

13 Ekim Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Eyl	51,05B	58,34B
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Eyl		0,00%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Eyl	3,90%	4,10%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Eyl		141K
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu	0,60%	1,50%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu	6,30%	7,70%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Eyl	0,40%	0,30%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Eyl	5,40%	5,30%
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Eyl		-171B

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.

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.