

GÜNÜN YORUMU

Enerji fiyatlarındaki artış ve enflasyon kaygıları küresel piyasalarda baskı yaratmaya devam ediyor. ABD ham petrol fiyatlarının yüksek seyretmesinden ötürü OPEC ülkelerine küresel toparlanma için daha fazlasını yapmaları çağrısında bulundu. FED'in varlık alımlarıyla ilgili kararının şekillenmesine yardımcı olacak veriler yarın açıklanacak olan ABD TÜFE ve Perşembe günü açıklanacak olan ABD ÜFE verileri olacak. Çin Ulusal Kalkınma ve Reform Komisyonu enerji krizine önlem olarak termal enerji fiyatlamasını serbestleştirme kararı aldı. Çinli Evergrande ve rakipleri offshore tahvil ödemelerini ya yapmıyor ya da geciktiriyor. Dün TCMB Başkanı Meclis Plan ve Bütçe Komisyonu'nda gerçekleştirdiği konuşmada TL'deki değer kaybının faiz indirimi ile ilişkili olmadığını söyledi. Yurtiçinde işsizlik oranı, Ağustos ayında Temmuz ayına göre 0,1 puan artışla %12,1 seviyesinde gerçekleşti. Ağustos'ta cari denge, geçen yılın 4,1 milyar dolar açığına karşılık 528 milyon dolar fazla verdi. Bugün açıklanacak sanayi üretiminin geçen seneye göre %11.2 büyümesi bekleniyor. Yurtdışında İngiltere'de İşsizlik Oranı ve Almanya'da ZEW Endeksi açıklanacak. ABD vadeli sabah saatlerinde negatif seyretmektedir. Borsa İstanbul'un bugün satıcılı başlangıç yapmasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

12 EKİM

10:00 Sanayi Üretimi - Ağu-21

13 EKİM

10:00 Konut Satışları - Eyl-21

14 EKİM

HEDEF ve ANGEN Talep Toplama

10:00 Tarım ÜFE Enflasyonu - Eyl-21

15 EKİM

HEDEF ve ANGEN Talep Toplama

10:00 TCMB Beklenti Anketi - Eki-21

11:00 Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi - Eyl-21

18 EKİM

14:30 Konut Fiyat Endeksi - Ağu-21

20 EKİM

10:00 Yurtdışı ÜFE - Eyl-21

17:30 Merkezi Yönetim Borç Stoku - Eyl-21

21 EKİM

10:00 Tüketici Güven Endeksi - Eki-21

14:00 PPK Toplantısı

TAVHL 3Ç21 finansalları

22 EKİM

S&P Değerlendirmesi

SEKTÖR HABERLERİ

GÜBRE: Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında gübre ihracı kayda bağlı ürünler listesine eklendi.

OTOMOTİV: OSD Eylül Datası açıklandı.

MAKRO HABERLER

-Sanayi üretimi ve perakende satışlar açıklanacak.

-İşsizlik oranı %12.1.

-Cari denge 528 milyon dolar fazla verdi.

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

12 Ekim 21

Beklenti Önceki

12:00 Almanya - ZEW Ekonomik Endeksi (Ekim)

12:00 Euro Bölgesi - ZEW Ekonomik Endeksi (Ekim)

17:00 ABD - JOLTS İş İmkanları (Ağustos)

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	1,416	%1.3	-%1.6	%20.2
BİST-30	1,523	%1.5	-%0.9	%16.5
BİST-BANKA	1,258	%1.3	-%3.0	%7.7
BİST-SINAI	2,519	%1.7	-%1.1	%39.1

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,522	-%2.0	-%4.9	%4.9
NIKKEI 225*	28,257	-%0.8	-%7.0	%19.9
Hang Seng*	24,989	-%1.3	-%4.6	%1.4
Dow Jones	34,496	-%0.7	-%0.3	%19.6
S&P	4,361	-%0.7	-%2.2	%23.4
NASDAQ	14,486	-%0.6	-%4.2	%22.0
Almanya DAX	15,199	%0.0	-%2.6	%15.7
İngiltere FTSE 100	7,147	%0.7	%1.7	%19.1
Fransa CAC 40	6,571	%0.2	-%1.4	%32.0
Rusya RTS	1,882	%1.2	%9.1	%61.9
Brezilya BOVESPA	112,181	-%0.6	-%1.8	%15.1
Hindistan SENSEX	60,071	-%0.1	%3.0	%48.0
MSCI GOP Endeksi	1,266	%0.7	-%3.3	%11.3

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	9.0024	%0.4	-%6.5	%14.0
EUR/TL	10.4014	%0.3	-%4.5	%11.5
EUR/USD	1.1562	%0.1	-%2.1	-%2.1
USD/JPY	113.28	%0.0	-%2.9	%7.5

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	1761.6	%0.4	-%1.8	-%8.4
Gümüş (\$/ons)	22.7	%0.5	-%4.4	-%9.6
Brent (\$/varil)	84.0	%0.4	%16.3	%87.4
Buğday (\$/ton)	732.5	%0.1	%6.4	%20.8

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	1.614	0.00 bp	0.27 bp	0.84 bp
VIX	20.00	%6.6	-%4.5	-%20.2

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg



SEKTÖR HABERLERİ

GÜBRE

Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında gübre ihracı kayda bağlı ürünler listesine eklendi. Bu ürünler arasında, hayvansal ve bitkisel gübreler, azotlu mineral veya kimyasal gübreler, fosfatlı mineral gübreler, potaslı mineral gübreler ve bitki besin maddeleri olan azot, fosfor ve potasyumun ikisini veya üçünü içeren mineral veya kimyasal gübreler yer aldı. Bu önlemler yurt içinde gübre fiyatlarının düşmesine yönelik olsa da gübre ihracatının sınırlı miktarı ve yüksek doğalgaz fiyatlarını göz önünde bulundurulduğunda gübre fiyatlarında önemli bir etkisi olmasını beklemiyoruz.

OTOMOTİV

Otomotiv Sanayii Derneği (OSD)'nin Eylül ayına ait verilerine göre; toplam otomotiv üretimi yıllık %25 azalarak 107bin adet oldu. Otomobil üretimi ise %34 düşüşle 59bin adet olarak gerçekleşti. Üretim verileri aylık bazda yatay seyretti. Otomotiv ihracatı ise geçen yılın aynı ayına göre adet bazında %18 azalarak 76bin adet olurken, otomobil ihracatı %37 oranında düşüş gösterdi ve 36bin adet oldu. İhracat tarafında geçtiğimiz aya göre %8'e yakın zayıflama görüyoruz.

9A21 itibariyle ise toplam otomotiv üretimi yıllık %8 artarak 922bin adet olurken, otomobil üretimi ise %1'lik düşüşle 571bin adet olarak gerçekleşti. Otomotiv ihracatı ise adet bazında yıllık %9 artarak 672bin adet olurken, otomobil ihracatı yıllık %4'lük düşüşle 401bin adet oldu. 2021 yılında sektör oyuncularının beklentileri üretimde yıllık bazda %25-30'a yakın artış bandındayken, ihracat tarafında ise %35-40'a varan toparlanmalar bekleniyor. Sonuçları genel olarak değerlendirdiğimizde sektör için hafif negatif olarak yorumluyoruz.

Ford Otosan'ın Eylül ayı ihracatı yıllık %4'lük büyüme ile 30bin adete yakınsarken, aylık bazda ise %12'lik daralma gördük. Tofaş'ın ihracat adetleri ise yüksek bazın etkisiyle yıllık %17'lik küçülme gösterirken, aylık bazda ise düşük bazın etkisiyle %77'lik artış gösterdi. Eylül ayı figürlerindeki güçsüzlüğün ana sebebi tedarik problemleridir. Sonuçları FROTO için nötr, TOASO içinse hafif negatif olarak değerlendiriyoruz.

MAKRO HABERLER

Sanayi üretimi ve perakende satışlar açıklanacak

Bugün 10:00'da açıklanacak sanayi üretiminin Ağustos'ta geçen seneye göre %11.2 büyümesi bekleniyor. Önceki ay sanayi üretimi %8.7 büyümüştü. Sanayi üretimi ile birlikte açıklanan perakende satışlar Temmuz'da önceki senenin aynı ayına göre %12.3 büyüme göstermişti. Ekonomik aktivitenin canlı seyrediyor olması perakende satışların Ağustos'ta da çift haneli oranlarda büyümesini beraberinde getirebilir.

İşsizlik oranı %12.1

Ağustos ayında işsiz sayısı önceki aya göre 11 bin kişi artışla 4 milyon olurken istihdam edilenlerin sayısı 14 bin kişilik azalışla 28.7 milyon oldu. Tarım dışı istihdam 23.8 milyonda sabit kaldı. Böylece işgücüne katılım oranı önceki aya göre 0.1 puan düşüşle %51.2 oldu. İşsizlik oranı %12.1 ile önceki aya göre sabit kalırken tarım dışı işsizlik 0.2 puan artışla %14.2 oldu. İşsiz sayısındaki hafif artışa karşılık atıl işgücündeki 662 bin kişilik düşüş ve zamana dayalı eksik istihdamdaki 390 bin kişilik düşüş atıl işgücü oranının düşmesine yardım etmiş görünüyor neden oldu. TUIK'in yayınladığı geniş tanımlı işgücü oranlarına göre en geniş tanımlı işsizlik oranı olan atıl işgücü oranı %23.7'den %22.2'ye geriledi. Aylık bazda sadece 14 bin kişilik istihdam düşüşü varmış gibi görünmesine karşılık kadın istihdamında düşüş 225 bin kişi. Buna karşılık erkek istihdamında 211 bin kişilik artış söz konusu. İstihdam edilenlerin 26 bin kişi tarım sektöründe, 83 bin kişisi inşaat ve 217 bin kişisi sanayi sektöründe iş bulurken, hizmet sektöründe istihdam 450 bin kişi azaldı. İstihdam teşviklerinin sona ermesinin ardından turizm sezonunun orman yangınları nedeniyle kısa kesilmesi Ağustos'ta hizmet istihdamını olumsuz etkilemiş gibi görünüyor. Önümüzdeki dönemde hizmet sektörünün toplam istihdam artışına daha fazla katkıda bulunmasını bekleriz ancak işsizlik oranında kalıcı bir düşüş olması için sanayi sektöründeki güçlü ekonomik aktivitenin devam ediyor olması gerekiyor.

Cari denge 528 milyon dolar fazla verdi

Ağustos'ta cari denge, geçen yılın 4,1 milyar doları açığına karşılık 528 milyon dolar fazla verdi. 12 aylık toplam cari açık 27.6 milyar dolardan 23 milyar dolara gerilerken, altın ve enerji hariç cari denge 16,2 milyar dolardan 19,1 milyar dolara yükseldi. Ağustos ayındaki %54,7'lik ihracat artışı ve %155,2'lik turizm gelirlerindeki cari dengede hızlı iyileşmeye neden olurken ihracatın kuvvetli gidişatı nedeniyle önümüzdeki birkaç ay içinde bu iyileşmenin devam etmesini bekleriz. Sermaye girişi, IMF'nin 6,3 milyar dolarlık SDR tahsisi sayesinde Ağustos ayında 8,3 milyar dolar gibi güçlü bir seviyede gerçekleşti. Cari işlemler fazlası ile birlikte sermaye girişi 13,2 milyar dolarlık rezerv birikimine yol açtı; bunun 4,4 milyar doları net hata ve noksan olarak kaydedildi.

Temettü Tablosu

12 Ekim 21

Hisse	2020 Net Kar (TL mn)	Brüt Nakit Temettü (TL mn)	Temettü Dağıtım Oranı (%)	Hisse Başına Brüt Nakit Temettü (TL)	Temettü Tarihi	Genel Kurul Tarihi	Hisse Fiyatı TL	Temettü Getirisi (%)
PKART	7	6	88.2%	0.28	15/10/21	18/06/21	20.06	1.4%
EGPRO	153	36	23.5%	0.44	18/10/21	25/05/21	27.26	1.6%
OSMEN	57	1	2.7%	0.07	25/10/21	18/06/21	24.70	0.3%
TCELL	4,237	862	20.3%	0.39	27/10/21	15/04/21	15.13	2.6%
ALCAR	62	12	20.1%	1.15	15/11/21	19/03/21	293.90	0.4%
MSGYO	13	4	34.8%	0.03	15/11/21	15/10/21	4.71	0.7%
BIMAS	2,607	1,214	46.6%	2.00	17/11/21	28/04/21	62.85	3.2%
ASELS	4,449	400	9.0%	0.18	19/11/21	29/06/21	15.82	1.1%
LKMNH	24	4	16.5%	0.11	22/11/21	27/03/21	10.80	1.0%
VESTL	1,773	787	44.4%	2.35	30/11/21	15/04/21	24.94	9.4%
ATLAS	7	1	19.0%	0.02	06/12/21	05/05/21	1.40	1.5%
MTRYO	9	2	19.0%	0.04	08/12/21	05/05/21	1.74	2.3%
AKMGY	57	15.3	26.9%	0.41	Açıklanmadı	20/04/21	36.74	1.1%
CASA	7	1	20.8%	0.29	Açıklanmadı	09/07/21	128.00	0.2%
MERCN	31	1	2.9%	0.01	Açıklanmadı	22/10/21	10.09	0.1%

Kaynak: KAP Açıklamaları

Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını yapacaktır.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
ULUSE	ULUSOY ELEKTRİK	12 Ekim 21
DGKLB	DOĞTAŞ KELEBEK	14 Ekim 21
DIRIT	DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL	15 Ekim 21
MSGYO	MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	15 Ekim 21
SANEL	SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK	19 Ekim 21
MERCN	MERCAN KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22 Ekim 21
OZBAL	ÖZBAL ÇELİK BORU SANAYİ TİCARET VE TAAHHÜT A.Ş.	25 Ekim 21
BUCIM	BURSA ÇİMENTO	26 Ekim 21
BTCIM	BATIÇİM BATI	26 Ekim 21
PEKGY	PEKER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	27 Ekim 21
PEGYO	PERA GYO	03 Kasım 21
GLRYH	GÜLER YATIRIM HOLDİNG	05 Kasım 21
SANEL	SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK	05 Kasım 21
TEKTU	TEK-ART İNŞAAT	05 Kasım 21
BANVT	BANVİT BANDIRMA	12 Kasım 21

Kaynak: BİST

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
ADESE	300.00%			
ANELE	32.50%			
ARDYZ		612.04%		
AVGYO	100.00%			
AVOD	100.00%			
BAGFS	200.00%			
DERHL	170.27%			
DOGUB	30.00%			
DZGYO	100.00%			
EUHOL	400.00%			
FRIGO	1009.00%	152.25%		
GEDIK		97.50%		
IEYHO	120.75%			
INVEO	220.00%			
KARTN		2543.62%		
MARTI	400.00%			
MTRKS		37.44%		
PRZMA	150.00%			
SANEL	300.00%			
SEKUR		152.07%		
SNPAM		62.64%		
SONME		32.00%		
TGSAS	100.00%			
VESBE		742.11%		

Kaynak: BİST

** Tahsisli Sermaye Artırımı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer OYAK Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. OYAK Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle OYAK Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.