

22 Ağustos 2022 Pazartesi

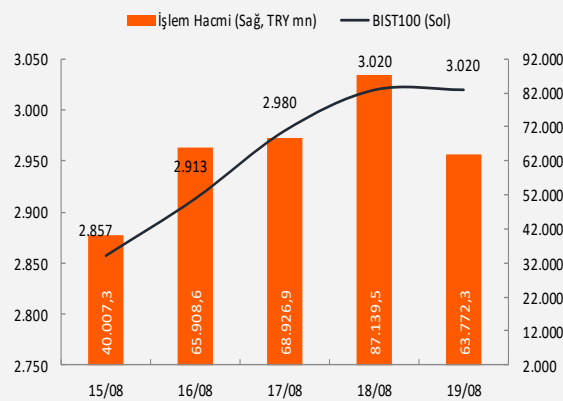
Piyasa Verileri

Endeksler		19 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	3.020,2	0,0%	62,6%
BIST030	▼	3.279,1	-0,3%	61,9%
VIOP030 Endeks	▼	3.302,0	-1,1%	63,3%
FTSE	▲	7.550,4	0,1%	2,3%
DJI	▼	33.706,7	-0,9%	-7,2%
DAX	▼	13.544,5	-1,1%	-14,7%
Parite		19 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	18,1024	0,0%	35,6%
EUR/TRY	▼	18,1647	-0,1%	20,3%
(\$+€)/TRY	▼	18,2488	-0,1%	27,7%
EUR/USD	▼	1,0039	0,0%	-11,8%
Emtia		19 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	94,98	-0,4%	22,1%
Bakır (\$/ton)	▲	3,66	0,5%	-17,4%
Altın (\$/ons)	▼	1.744	-0,2%	-4,7%
Gümüş (\$/ons)	▼	19,02	-0,1%	-18,3%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
HKTM 10%	GZNMİ -10%	THYAO 5469
SAYAS 10%	ALCTL -10%	PETKM 4802
SEYKM 10%	DENGE -8%	SISE 3884
OYLUM 10%	DOKTA -7%	EREGL 3023
UFUK 10%	LKMNH -6%	TUPRS 2998

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Cuma gününe alımlarla başlayan BIST100 endeksi gün içinde 3,051 seviyesini test etse de haftanın son işlem gününü 3,020 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 63.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti, BIST100 endeksine dahil olan 52 hisse değer kazandı, 44 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.10 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise hafif negatif bir seyir izleniyor.

Geçtiğimiz haftaya iyi başlayan küresel endeksler başta ABD olmak üzere haftanın devamında geriledi ve haftayı negatif tarafta kapattı. S&P500 endeksi Cuma gününü %1.29 kayıpla kapatırken, Nasdaq endeksi ise %1.95 değer kaybetti. Tahvil faizleri ve dolar endeksi de yükselişine devam etti, 10 yıllık tahvil faizi %2.98, dolar endeksi ise 108.15 seviyesinden işlem görüyor. Bu sabaha başlarken Asya-Pasifik endeksleri negatif tarafta yer alırken, Çin faiz indiriminin etkisiyle pozitif ayrışıyor. Çin'de banka kredileri için gösterge niteliğindeki 1 yıl vadeli faiz oranı 5 baz puan indirilerek %3,65'e düşürüldü. İçeride ise, TCMB kredilerle ilgili yeni bir düzenleme yaptı. Resmi Gazete'de yayınlanan düzenlemelerle, bankaların verecekleri ticari kredilerde faiz oranlarına getirilen katsayıya bağlı olarak menkul kıymet tesis etmeleri gerekecek. Bu düzenlemeyle, bankaların karlılıklarında oluşabilecek daralma beklentisi sebebiyle, kısa vadede zayıf performans görebiliriz, ayrıca bu karar tahvil faizlerini de düşürücü etki yapacaktır. Bu hafta dışarıda PMI verileri ve Jackson Hole toplantıları takip edilecek, içeride ise tüketici güven endeksi ve TCMB toplantı tutanakları yayınlanacak.

BIST100 endeksinin güne hafif satıcı bir seyrle başlamasını bekliyoruz. Son kararlar sebebiyle bankalar kısa süreli baskı altında kalabilir, bu aşamada endekste de 3,000-2,950 destek seviyeleri olarak takip edilmelidir. Yatırımcılara kısa vadeli pozisyonlar için 2,950 seviyesinin zarar-kes seviyesi olarak izlemelerini öneriyoruz. Bilanço dönemi sonrasında katalizör eksikliği sebebiyle kar satışları görebiliriz, 3,050-3,150 direnç seviyeleri iken dolar bazında 175.0 seviyesi ana direnç olarak takip edilebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB, yeni makroihtiyati tedbirler açıkladı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: TUPRS
- Planlanan Sermaye Hareketleri: TUKAS
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Tem.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı		145,0%
ABD	15:30	Tem.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi		-0,19

TCMB, yeni makroihtiyati tedbirler açıkladı

18 Ağustos tarihli PPK duyurusunda son dönemde belirgin şekilde açılan politika-kredi faizi makasının parasal aktarımın etkinliğini azalttığını belirtilerek, parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini desteklemek üzere, makroihtiyati politika setinin daha da güçlendirileceğini, değerlendirme süreçleri tamamlanan kredi, teminat ve likidite politika adımlarının da kullanılmaya devam edileceği hatırlattırılarak; yapılan değerlendirmeler neticesinde 23 Nisan 2022 tarihli duyuruda belirtilen zorunlu karşılığa tabi krediler için:

- a) %20 düzeyinde uygulanan zorunlu karşılık tesisinin, uygulamanın etkinliğinin artırılması amacıyla bankalar için %30 oranında menkul kıymet tesisi ile ikâme edilmesi,
- b) 30 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 29 Temmuz 2022 tarihine göre %10 kredi büyüme oranını aşan kredi tutarı kadar menkul kıymetin bir yıl boyunca tesis edilmesi,
- c) Hariç tutulan kredi türlerinin harcama mukabili kullanılmaması halinde menkul kıymet tesisine tabi olması kararlaştırıldığı belirtildi. Ayrıca,
- d) Tebliğ yayımı tarihinden itibaren 2022 yıl sonuna kadar kullanılacak ticari nitelikteki kredilerde Merkez Bankası tarafından yayımlanan yıllık bileşik referans oranın
 - 1,4 katı üzerinde yıllık bileşik faiz oranıyla kullanılacak kredi tutarının %20'si
 - 1,8 katı üzerinde yıllık bileşik faiz oranıyla kullanılacak kredi tutarının %90'ı nispetinde menkul kıymet tesis edilmesine karar verildiği açıklandı.

22 Ağustos 2022 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Tüpraş (TUPRS)**: İzmit rafinerisi Fuel Oil Dönüşüm Tesisleri Hydrocracker Ünitesinde meydana gelen arızanın giderilmesi amacıyla, mevcut bakım planına göre Hydrocracker Ünitesinde 4 hafta süreyle (19 Ağustos-15 Eylül), Coker Ünitesinde ise optimizasyon amaçlı olarak duruşun ilk iki haftasının ardından üretime ara verilmesine karar verdiğini açıkladı. Üretime ara verilen dönemde, İzmit rafinerisindeki diğer tüm ünitelerde tam kapasite kullanılarak dizel üretime devam edileceği, duruş nedeniyle üretimde yaşanacak düşüşün ithalat ile karşılanmasının planlandığından nihai satış hacminde önemli bir etki beklenmediğini bildirdi. Üretime ara verilmesinin, yıl sonuna açıklanan beklentilerde önemli bir etkisinin olmasının beklenmediğini, üretim azalışına bağlı olarak yaklaşık 110 mn \$ tutarında FAVÖK kaybı gündeme gelebileceğini belirtti.

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			Sermaye Azaltım Oranı (%)
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	
22.08.2022	TUKAS	Tukaş	272.650.000	490.770.000	80,0			

22 Ağustos 2022 Pazartesi

Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu

Teklif	Edilen/Kesinleşen	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
Dağıtım Tarihi										
23.08.2022	BRKSN	Berkosan Yatırım Ve Tecrit		9,70	0,11	0,10	1,1%			
23.08.2022	ANGEN	Anatolia Tanı Ve Biyoteknoloji Ürün. Araş. G		33,90	1,39	1,25	4,1%			2/2
24.08.2022	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm		221,60	3,65	3,29	1,6%			
26.08.2022	GSDHO	Gsd Holding		4,68	0,25	0,23	5,3%			
15.09.2022	CEOEM	Ceo Event Medya		11,99	0,50	0,45	4,2%			
15.09-30.09 2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis		8,24	0,10	0,09	1,2%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim		17,26	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik		29,08	0,64	0,57	2,2%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret		10,89	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart		17,84	0,72	0,64	4,0%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler		32,90	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda		5,17	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan		25,54	0,20	0,18	0,8%	2,9%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)		9,45	0,44	0,39	4,6%			2/2
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (B)		9,42	0,44	0,39	4,7%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)		12,16	0,44	0,39	3,6%	1,5%	-1,86	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.		5,86	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı		2,11	0,05	0,05	2,4%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.		1,36	0,04	0,04	2,9%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar		106,40	1,50	1,35	1,4%	7,3%	-3,34	2/2
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim		17,26	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göлтаş Çimento		76,35	0,20	0,18	0,3%			

22 Ağustos 2022 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
25.08.2022	ALKA	Alkim Kağıt
25.08.2022	BALAT	Balatacılar Balatacılık
25.08.2022	AYGAZ	Aygaz
25.08.2022	KCHOL	Koç Holding
25.08.2022	TUPRS	Tüpraş
31.08.2022	GENTS	Gentaş
31.08.2022	OLMK	Mondi Olmuksan Kağıt Ve Ambalaj
31.08.2022	TIRE	Mondi Tire Kutsan
1.09.2022	TMSN	Tümosan Motor Ve Traktör
5.09.2022	BASCM	Baştaş Başkent Çimento
5.09.2022	PETKM	Petkim
7.09.2022	PEGYO	Pera G.M.Y.O.
9.09.2022	ATSYH	Atlantis Yatırım Holding
12.09.2022	TUCLK	Tuççelik Alüminyum Metal
13.09.2022	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
14.09.2022	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret
15.09.2022	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar

22 Ağustos 2022 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	55.120	10,60	1.436	AL	EÜG	13,80	30%
GARAN	85.764	20,42	1.323	AL	EÜG	22,50	10%
HALKB	28.324	5,70	434	TUT	EPG	6,58	15%
ISCTR	69.900	6,99	797	AL	EÜG	8,40	20%
YKBNK	47.895	5,67	1.360	AL	EÜG	7,00	23%
TSKB	11.368	4,06	455	TUT	EPG	3,12	-23%
Çimento							
CIMSA	6.576	48,68	102	AL	EÜG	58,70	21%
AKCNS	5.272	27,54	9	TUT	EPG	30,50	11%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	48.044	71,10	363	TUT	EPG	74,25	4%
VESTL	9.567	28,52	214	AL	EÜG	41,75	46%
Demir-Çelik							
EREGL	104.020	29,72	1.762	TUT	EPG	35,60	20%
KRDMD	9.488	12,16	1.110	AL	EÜG	17,00	40%
Gayrimenkul							
TRGYO	9.020	9,02	47	TUT	EPG	11,20	24%
EKGYO	13.908	3,66	1.027	AL	EÜG	5,00	37%
ISGYO	16.759	17,48	136	SAT	EPG	5,30	-70%
Havacılık							
TAVHL	22.088	60,80	424	AL	EÜG	72,50	19%
THYAO	94.530	68,50	5.240	AL	EPG	79,00	15%
PGSUS	21.831	213,40	442	TUT	EÜG	226,00	6%
Holding							
KCHOL	117.767	46,44	736	AL	EÜG	58,20	25%
SAHOL	50.194	24,60	1.173	AL	EÜG	31,90	30%
SISE	78.786	25,72	2.168	AL	EÜG	34,40	34%
Savunma							
AELS	58.231	25,54	1.091	AL	EPG	34,30	34%
OTKAR	11.542	480,90	103	TUT	EPG	423,00	-12%
Otomotiv							
FROTO	117.485	334,80	624	AL	EPG	407,60	22%
TOASO	42.650	85,30	541	AL	EÜG	118,00	38%
DOAS	22.308	101,40	82	TUT	EÜG	115,75	14%
Perakende							
BİZİM	1.285	21,42	30	AL	EÜG	33,53	57%
BIMAS	64.606	106,40	494	AL	EÜG	151,00	42%
MGROS	13.434	74,20	152	AL	EÜG	87,35	18%
Telekomünikasyon							
TCELL	41.162	18,71	424	AL	EPG	28,05	50%
Enerji							
AKSEN	35.392	28,86	237	TUT	EPG	27,70	-4%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

22 Ağustos 2022 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
22 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		145,0%
22 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	▲		-0,19
23 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi	▲		68,0
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	S&P Global/BME PMI İmalat	▲	48,3	49,3
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	49,0	49,7
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat	▲	49,4	49,8
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	50,5	51,2
23 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	▲	51,2	52,1
23 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	52,0	52,6
23 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat	▲	52,0	52,2
23 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	50,2	47,3
23 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	▲		0,00
23 Ağu.	Avro Bölgesi	17:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi	▲	-28,0	-27,0
23 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları	▲	580 bin	590 bin
24 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲	0,6%	2,0%
24 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	▲	-2,5%	-8,6%
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç22	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲	0,0%	0,0%
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç22	GSYH Yıllık %	▲	1,5%	1,5%
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Reel Kesim Güven Endeksi	▲		103,70
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Kapasite Kullanımı	▲		78,2%
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sektörel Güven Endeksleri	▲		
25 Ağu.	Almanya	11:00	Ağu.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	▲	86,90	88,60
25 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Toplantı Özeti (18 Ağu.)			
25 Ağu.	Avro Bölgesi	14:30	Tem.	AMB Toplantı Tutanaqları			
25 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		250 bin
25 Ağu.	ABD	15:30	2Ç22	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	▲	-0,9%	-0,9%
25 Ağu.	ABD	15:30	2Ç22	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%	▲		4,4%
25 Ağu.	ABD			Jackson Hole Sempozyumu (25-27 Ağustos)			
26 Ağu.	Japonya	02:30	Ağu.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲	2,7%	2,5%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Toptan Stoklar - Aylık %	▲		1,8%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Kişisel Gelirler	▲	0,6%	0,6%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Kişisel Harcamalar	▲	0,3%	1,1%
26 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	55,1	55,1
26 Ağu.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Jackson Hole toplantısında konuşma yapacak.			

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



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Selahattin AYDIN	Direktör
Tuğba SAYGIN AKCA	Müdür
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist

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.