

26 Ağustos 2022 Cuma

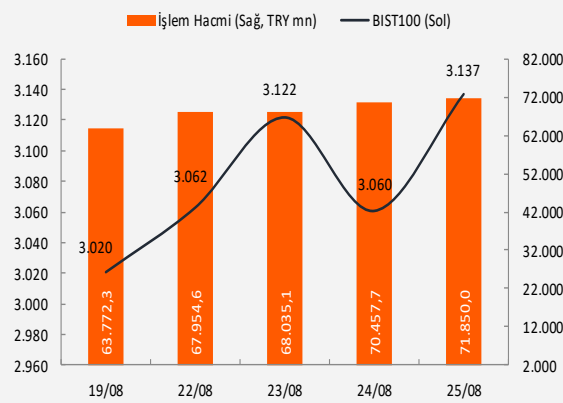
Piyasa Verileri

Endeksler		25 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	3.136,8	2,5%	68,9%
BIST030	▲	3.419,5	2,8%	68,9%
VIOP030 Endeks	▲	3.436,8	2,3%	69,9%
FTSE	▲	7.479,7	0,1%	1,3%
DJI	▲	33.291,8	1,0%	-8,4%
DAX	▲	13.272,0	0,4%	-16,5%
Parite		25 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18,1778	0,1%	35,5%
EUR/TRY	▼	18,1100	-0,1%	19,9%
(\$+€)/TRY	▲	18,1788	0,3%	27,2%
EUR/USD	▼	0,9963	-0,1%	-12,4%
Emtia		25 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	99,16	0,2%	27,5%
Bakır (\$/ton)	▲	3,71	0,5%	-16,3%
Altın (\$/ons)	▼	1.756	-0,2%	-4,0%
Gümüş (\$/ons)	▲	19,26	0,0%	-17,3%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
VAKBN 10%	TSPOR -7%	ISCTR 8490
VAKFN 10%	OBASE -7%	THYAO 7058
HALKB 10%	KIMMR -6%	AKBNK 5292
SNGYO 10%	DESA -5%	GARAN 3264
HKTM 10%	OZRDN -4%	SISE 2845

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi, gün boyunca güç kazandı ve dün %2.5 artışla 3,136 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 71.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti, BIST100 endeksinde dahil olan 85 hisse değer kazandı, 14 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.17 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise pozitif seyir izleniyor.

Küresel piyasalar dün pozitif tarafta kapattı. ABD endeksleri %1'in üzerinde değer kazanırken, Avrupa'da da %1.5 yükselişler görüldü. Piyasaların gözü bugün TSİ 17:00'de Jackson Hole sempozyumunda konuşacak Powell'da olacak. Bu sempozyuma kadar, hem toplantı tutanaklarında hem de FED üyelerinin açıklamalarında, FED'in sıkılaştırıcı politikasına hız kesmeden devam edeceği beklentisi oluştu. Bu haftaya başlarken Eylül ayı toplantısına ilişkin 50 baz puan artırım ihtimali yüksekken, bugüne geldiğimizde 75 puan artırım ihtimalinin arttığını görüyoruz. Buna bağlı olarak tahvil faizlerinde de yükseliş görüldü. ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.05 seviyesinde iken dolar endeksi 108.6 seviyesinden işlem görüyor. Dün ABD'de açıklanan PCE beklentilere paralel gerçekleşirken, büyüme verisi beklentilerden daha iyi gerçekleşti. Bugünkü konuşmada Powell'dan geleceğe yönelik yönlendirme bekleyen piyasa beklentisini bulamayabilir, bu nedenle bir tepki yükselişi görülse de geçici olmasını bekliyoruz. Bugün ayrıca Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi de yakından takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne pozitif seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli gücünü koruyan endekste 3,050-3,000-2,950 en yakın destek seviyeleri iken 3,000 kırılmadıkça görünüm güçlü kalacaktır. 3,150-3,200 direnç seviyeleri iken dolar bazında 175 seviyesini ana direnç olarak takip ediyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Reel kesim güven endeksi Ağustos'ta 1,6 puan geriledi
- Kapasite kullanım oranı Ağustos'ta 1,5 puan azaldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 19 Ağustos haftasında net 366,2 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler: AKSEN, TCELL
- Planlanan Sermaye Hareketleri: SAYAS
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

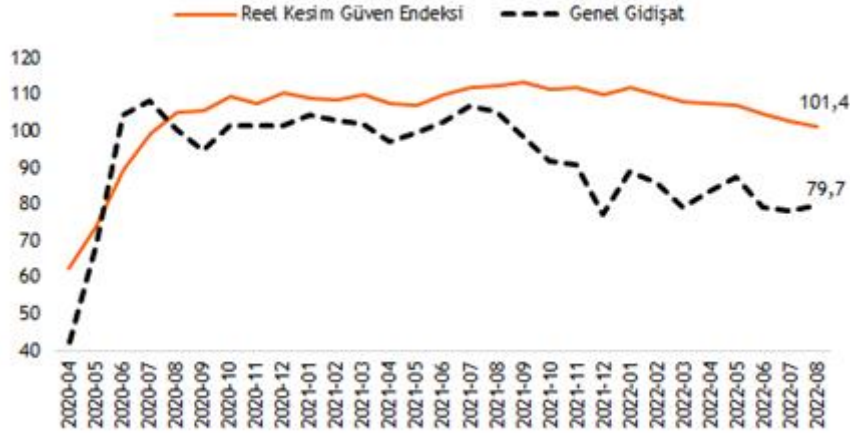
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Tem.	Toptan Stoklar- Aylık %		1,8%
ABD	15:30	Tem.	Kişisel Gelirler	0,6%	0,6%
ABD	15:30	Tem.	Kişisel Harcamalar	0,3%	1,1%
ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	55,1	55,1
ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Jackson Hole toplantısında konuşma yapacak.		

26 Ağustos 2022 Cuma

Reel kesim güven endeksi Ağustos'ta 1,6 puan geriledi

- TCMB'nin yayınladığı verilere göre, 2022 Ağustos ayında reel kesim güven endeksi, bir önceki aya göre 1,6 puan azalarak 102,1 seviyesine geriledi. Mevsimsellikten arındırılmış endeks ise aylık bazda 1,1 puan azalarak 101,4 seviyesinde gerçekleşti.
- Yapılan açıklamada son üç aydaki toplam sipariş miktarı, sabit sermaye yatırım harcaması, gelecek üç aydaki ihracat sipariş miktarı ve gelecek üç aydaki toplam istihdama ilişkin değerlendirmelerin endeksi azalış yönünde etkilediği belirtildi.
- Ağustos'ta anket katılımcılarının %4,7'si (önceki ay:%5,9) içinde bulunduğu sanayi dalındaki genel gidişat konusunda, bir önceki aya göre daha iyimser olduğunu belirtirken, daha kötümser olduğunu belirtenlerin oranı %25,0 (önceki ay:%27,7) seviyesine geriledi.

Reel Kesim Güven Endeksi ve Genel Gidişat (Mevsimsellikten Arındırılmış)

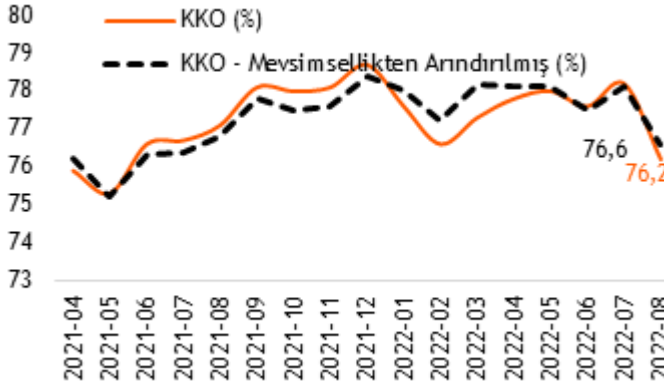


Kaynak:TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Kapasite kullanım oranı Ağustos'ta 1,5 puan azaldı

- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO) 2022 yılı ağustos ayında aylık bazda 1,5 puan azalarak %76,7'ye geriledi, mevsimsel etkilerden arındırılmış KKO ise 1,5 puan azalış göstererek %76,6 oldu.
- Mal grupları incelendiğinde, dayanıklı tüketim malları 2,2 puan artış ile tek yükselen grup olurken diğer mal gruplarının tümünde kapasite kullanım oranları azalış gösterdi. Yatırım malları 4,5 puan azalarak en fazla düşme kaydeden grup oldu.

Kapasite Kullanım Oranı (%)

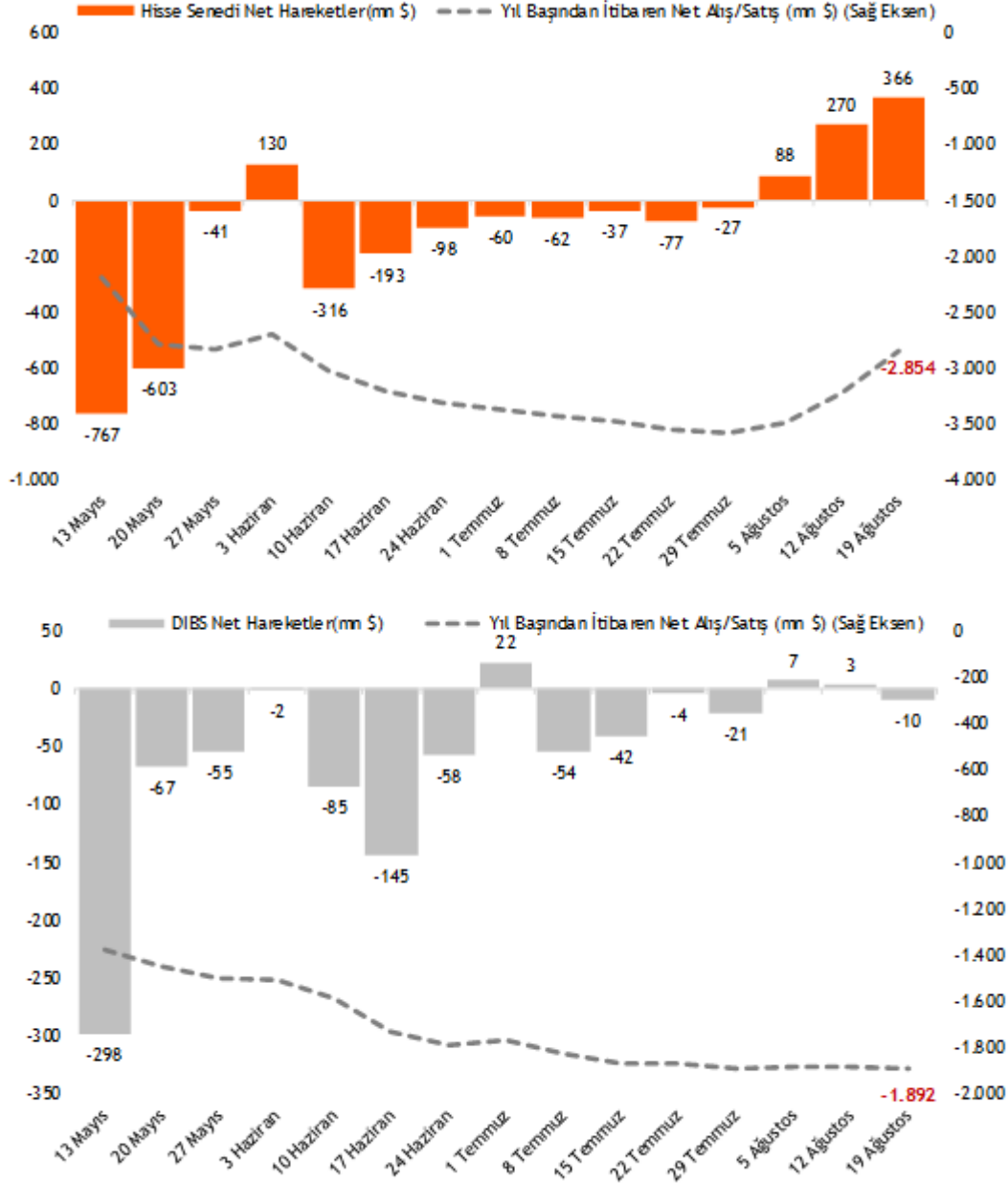


Kaynak:TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

26 Ağustos 2022 Cuma

Yabancı yatırımcılar 19 Ağustos haftasında net 366,2 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 19 Ağustos ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 366,2 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 9,5 mn \$ düşüş gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 2,85 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 1,89 mlr \$ satış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

26 Ağustos 2022 Cuma

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Aksa Enerji (AKSEN):** Daha önce yaptığı açıklamada Kazakistan Cumhuriyeti Enerji Bakanlığı tarafından düzenlenen 240 MW kurulu güce sahip olacak Kyzylorda kombine ısı ve enerji santrali kapasite ihalesini kazandığını bildiren Aksa Enerji Üretim A.Ş.'ye bağlı Aksa Enerji Kazakistan şubesi, 25 Ağustos 2022 tarihinde ihale kapsamında Kazakistan Enerji Bakanlığı'na bağlı RFC ile 15 yıllık kapasite sözleşmesini imzaladığını duyurdu.
- (=) **Turkcell (TCELL):** Şirket'in bağlı ortaklıklarından Lifecell Ventures'un, 1.753.397.665 € olan sermayesinin, 9.938.163 € artırılarak 1.763.335.827 €'ya çıkarıldığı ve sermaye artırımına ait yeni pay alma hakkının tamamının ödendiği açıklandı.

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)	
26.08.2022	SAYAS	Say Yenilenebilir Enerji	25.750.000	77.250.000	200,0			

Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	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
26.08.2022	GSDHO	Gsd Holding	4,67	0,25	0,23	5,4%			
15.09.2022	CEOEM	Ceo Event Medya	12,19	0,50	0,45	4,1%			
15.09-30.09.2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	8,29	0,10	0,09	1,2%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,05	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	31,26	0,64	0,57	2,0%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	10,63	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	18,27	0,72	0,64	3,9%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	32,60	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	5,13	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	26,20	0,20	0,18	0,8%	2,8%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	9,20	0,44	0,39	4,8%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	9,20	0,44	0,39	4,8%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	11,92	0,44	0,39	3,7%	1,5%	-1,86	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	5,97	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,10	0,05	0,05	2,4%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,44	0,04	0,04	2,7%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	111,60	1,50	1,35	1,3%	7,4%	-3,34	2/2
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,05	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göлтаş Çimento	76,30	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	13,97	0,04	0,04	0,3%			

26 Ağustos 2022 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
31.08.2022	GENTS	Gentaş
31.08.2022	OLMK	Mondi Olmuksan Kagit 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
20.09.2022	UTPYA	Utopya Turizm
26.09.2022	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
29.09.2022	BALAT	Balatacılar Balatacılık

26 Ağustos 2022 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	62.296	11,98	1.635	AL	EÜG	13,80	15%
GARAN	108.192	25,76	1.297	AL	EÜG	22,50	-13%
HALKB	32.250	6,49	471	TUT	EPG	6,58	1%
ISCTR	78.400	7,84	1.038	AL	EÜG	8,40	7%
YKBNK	55.413	6,56	1.556	AL	EÜG	7,00	7%
TSKB	13.104	4,68	466	TUT	EPG	3,12	-33%
Çimento							
CIMSA	7.024	52,00	111	AL	EÜG	58,70	13%
AKCNS	5.609	29,30	11	TUT	EPG	30,50	4%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	48.281	71,45	377	TUT	EPG	74,25	4%
VESTL	10.144	30,24	250	AL	EÜG	41,75	38%
Demir-Çelik							
EREGL	101.780	29,08	1.821	TUT	EPG	35,60	22%
KRDMD	9.300	11,92	1.131	AL	EÜG	17,00	43%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.810	8,81	48	TUT	EPG	11,20	27%
EKGYO	14.592	3,84	1.168	AL	EÜG	5,00	30%
ISGYO	16.912	17,64	132	SAT	EPG	5,30	-70%
Havacılık							
TAVHL	23.050	63,45	433	AL	EÜG	72,50	14%
THYAO	97.014	70,30	5.461	AL	EPG	79,00	12%
PGSUS	21.217	207,40	463	TUT	EÜG	226,00	9%
Holding							
KCHOL	120.202	47,40	773	AL	EÜG	58,20	23%
SAHOL	53.051	26,00	1.170	AL	EÜG	31,90	23%
SISE	76.090	24,84	2.217	AL	EÜG	34,40	38%
Savunma							
AELS	59.736	26,20	1.111	AL	EPG	34,30	31%
OTKAR	11.642	485,10	112	TUT	EPG	423,00	-13%
Otomotiv							
FROTO	117.590	335,10	642	AL	EPG	407,60	22%
TOASO	42.825	85,65	574	AL	EÜG	118,00	38%
DOAS	22.176	100,80	87	TUT	EÜG	115,75	15%
Perakende							
BIZIM	1.296	21,60	32	AL	EÜG	33,53	55%
BIMAS	67.764	111,60	495	AL	EÜG	151,00	35%
MGROS	14.792	81,70	159	AL	EÜG	87,35	7%
Telekomünikasyon							
TCELL	48.180	21,90	509	AL	EPG	28,05	28%
Enerji							
AKSEN	34.534	28,16	246	TUT	EPG	27,70	-2%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

26 Ağustos 2022 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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.			
29 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-8,17 mlr \$
29 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Ekonomik Güven Endeksi	▲		93,40
29 Ağu.	ABD	17:30	Ağu.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	▲		-22,60
30 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	İşsizlik Oranı	▲		2,6%
30 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi	▲		
30 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %	▲		0,9%
30 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %	▲		7,5%
30 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	CB Tüketici Güven Endeksi	▲		95,70
31 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		9,2%
31 Ağu.	Çin	04:30	Ağu.	CFLP PMI İmalat	▲	49,8	49,0
31 Ağu.	Çin	04:30	Ağu.	CFLP PMI İmalat Dışı	▲		53,8
31 Ağu.	Türkiye	10:00	2Ç22	GSYH Yıllık %	▲		7,3%
31 Ağu.	Almanya	10:55	Ağu.	İşsizlik Oranı %	▲		5,4%
31 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	▲		8,9%
1 Eyl.	Çin	04:45	Ağu.	Caixin PMI İmalat	▲		50,4
1 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	S&P Global/ISO PMI İmalat	▲		46,9
1 Eyl.	Almanya	10:55	Ağu.	S&P Global/BME PMI İmalat	▲		
1 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat	▲		
1 Eyl.	İngiltere	11:30	Ağu.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	▲		
1 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	İşsizlik Oranı	▲		6,6%
1 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		
1 Eyl.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat	▲		
1 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	İnşaat Harcamaları	▲		-1,1%
1 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	ISM İmalat PMI	▲		52,8

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