

29 Ağustos 2022 Pazartesi

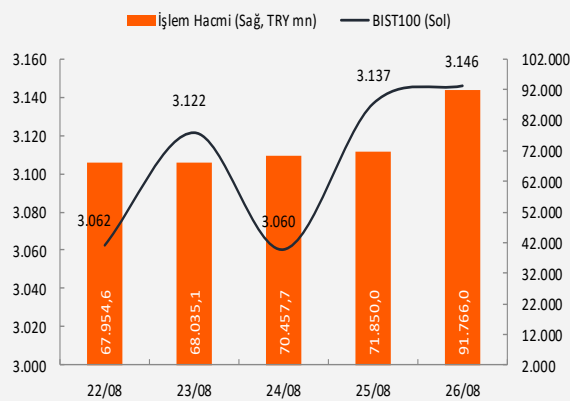
## Piyasa Verileri

Endeksler		26 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	3.146,1	0,3%	69,4%
BIST030	▲	3.429,2	0,3%	69,3%
VIOP030 Endeks	▼	3.387,8	-1,4%	67,5%
FTSE	▼	7.427,3	-0,7%	0,6%
DJI	▼	32.283,4	-3,0%	-11,2%
DAX	▼	12.971,5	-2,3%	-18,3%
Parite		26 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18,1816	0,1%	35,6%
EUR/TRY	▼	18,0352	-0,4%	19,4%
(\$+€)/TRY	▲	18,1913	0,1%	27,3%
EUR/USD	▼	0,9920	-0,5%	-12,8%
Emtia		26 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	100,05	1,2%	28,7%
Bakır (\$/ton)	▲	3,72	0,9%	-16,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.724	-0,8%	-5,8%
Gümüş (\$/ons)	▼	18,61	-1,6%	-20,1%

## Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
PRZMA 10%	PAMEL -10%	AKBNK 8634
VAKBN 10%	SANFM -10%	ISCTR 7445
DYOBY 10%	SILVR -10%	THYAO 6574
PETKM 10%	MTRKS -10%	GARAN 5807
ALKIM 10%	DMSAS -10%	ASELS 4567

## BIST100 ve işlem hacmi verileri



## Piyasalara Bakış

Cuma gününe tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı bir seyir izledi ancak haftanın son işlem gününü %0.30 artışla 3,146 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi rekor kırarak, 91.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 47 hisse değer kazandı, 52 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.18 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise %1 civarında satıcı seyrizleniyor.

Geçtiğimiz hafta küresel piyasaların odak noktası Jackson Hole sempozyumu ve FED başkanı Powell'ın konuşması oldu. Hafta içine gerçekleşen ekonomik veriler karışık sinyal üretirken, Powell piyasa beklentilerinden daha şahin bir ton kullandı. Powell, yumuşak iniş umduklarını ancak yüksek faiz ile enflasyonu aşağı getirirken hane halkı ve işyerlerinin sancılı bir dönem geçirebileceklerini ifade etti. Bu ifadelerin ardından ABD hisse endekslerinde sert düşüş izlendi. S&P500 endeksi %3.3 değer kaybederken, Nasdaq %4'ün üzerinde düşüş kaydetti. Bu hareket son haftalardaki beklentimizle uyumlu ve gerilemenin devamını bekliyoruz. Öte yandan ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.10, dolar endeksi ise 2002'den beri en yüksek seviye olan 109.47 seviyesinden işlem görüyor. Geçen hafta açıklanan PMI verileri ekonomilerin ivme kaybetmeye devam ettiğini açık şekilde ortaya koydu. Bu aşamada yaz biterken Avrupa ekonomisine ilişkin endişeler ve FED'in daha agresif para politikası Euro/Dolar paritesi üzerinde baskı oluşturmaya devam edebilir, paritede 0.96-1.03 bandını takip ediyoruz. Bu hafta PMI verileri, Almanya'da enflasyon, ABD'de ise tarımdışı istihdam verileri izlenecek. İçeride ise bankacılık sektör verileri, büyüme ve İSO perakende fiyatlar endeksi takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne satıcı seyrizle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli yükselen trend üzerinde gücünü koruyan endekste 3,100-3,080 ve 3,050 destek seviyeleri iken 3,150-3,200 direnç bölgesi olarak takip edilebilir. Dolar bazında ise 175.0 seviyesini kritik direnç olarak izliyoruz. Yatırımcılara mevcut pozisyonları için 3,050 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak izlemelerini öneriyoruz.

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ASELS, ISCTR
- Pay Geri Alım Bildirimleri: SISE
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi		-10,6 mlr \$
Türkiye	10:00	Ağu.	Ekonomik Güven Endeksi		93,40
Türkiye	14:00	Tem.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu		
ABD	17:30	Ağu.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	-12,20	-22,60
İngiltere			İngiltere'de Londra borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.		

29 Ağustos 2022 Pazartesi

## Kısa Kısa Haberler

- (=) **Aselsan (ASELS)**: ASELSAN ile TUSAŞ arasında uçak modernizasyonuna yönelik olarak 25.08.2022 tarihinde toplam bedeli 671,5 mn TL ve 35,3 mn \$ tutarında bir sözleşme imzalandığı ve teslimatların 2022-2025 yıllarında gerçekleştirileceği açıklandı. **Yorum:** Sözleşme bedeli, 2Ç22 itibarıyla 7,9 mlr \$ seviyesindeki bakiye sipariş tutarının %0,9'una denk gelmekte olup, Cuma günü seans içerisinde gelen haber akışı ile birlikte şirket hisseleri endekse göre %1,6 pozitif ayrışma gösterdi.
- (=) **İş Bankası (ISCTR)**: Banka, havale akımlarına dayalı seküritizasyon programı çerçevesinde EBRD ve IFC'den sırasıyla 127 mn \$ ve 100 mn \$ olmak üzere toplam 227 mn \$ tutarında, 5 yıl nihai vadeli finansman sağladığını duyurdu.

## Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	26 Ağustos 2022 Cuma			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
SISE	Şişe Cam	1.455	35,5	24,4	100,3	1505,2	15,0	3,26%	66,8%	35,8%

## 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
15.09.2022	CEOEM	Ceo Event Medya	12,20	0,50	0,45	4,1%			
15.09-30.09 2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	8,81	0,10	0,09	1,1%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,04	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	30,50	0,64	0,57	2,1%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	10,54	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	19,66	0,72	0,64	3,6%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	32,62	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	5,20	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	26,70	0,20	0,18	0,8%	2,8%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	9,28	0,44	0,39	4,7%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	9,24	0,44	0,39	4,7%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	12,12	0,44	0,39	3,6%	1,5%	-1,86	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	5,94	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,09	0,05	0,05	2,4%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,40	0,04	0,04	2,8%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	112,90	1,50	1,35	1,3%	7,3%	-3,34	2/2
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,04	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göltaş Çimento	73,10	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	14,20	0,04	0,04	0,3%			

29 Ağustos 2022 Pazartesi

## 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	Tümsan 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
22.09.2022	MERKO	Merko Gıda
26.09.2022	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
29.09.2022	BALAT	Balatacılar Balatacılık

29 Ağustos 2022 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	62.296	11,98	1.750	AL	EÜG	13,80	15%
GARAN	105.000	25,00	1.348	AL	EÜG	22,50	-10%
HALKB	35.430	7,13	478	TUT	EPG	6,58	-8%
ISCTR	77.300	7,73	1.145	AL	EÜG	8,40	9%
YKBNK	59.129	7,00	1.659	AL	EÜG	7,00	0%
TSKB	12.936	4,62	469	TUT	EPG	3,12	-32%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	6.896	51,05	111	AL	EÜG	58,70	15%
AKCNS	5.552	29,00	11	TUT	EPG	30,50	5%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	48.450	71,70	374	TUT	EPG	74,25	4%
VESTL	10.030	29,90	257	AL	EÜG	41,75	40%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	103.250	29,50	1.855	TUT	EPG	35,60	21%
KRDMD	9.456	12,12	1.158	AL	EÜG	17,00	40%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	8.740	8,74	48	TUT	EPG	11,20	28%
EKGYO	15.048	3,96	1.227	AL	EÜG	5,00	26%
ISGYO	16.951	17,68	134	SAT	EPG	5,30	-70%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	22.796	62,75	435	AL	EÜG	72,50	16%
THYAO	96.186	69,70	5.511	AL	EPG	79,00	13%
PGSUS	20.849	203,80	467	TUT	EÜG	226,00	11%
<b>Holding</b>							
KCHOL	119.187	47,00	777	AL	EÜG	58,20	24%
SAHOL	51.908	25,44	1.175	AL	EÜG	31,90	25%
SISE	75.049	24,50	2.220	AL	EÜG	34,40	40%
<b>Savunma</b>							
AELS	60.876	26,70	1.158	AL	EPG	34,30	28%
OTKAR	11.544	481,00	113	TUT	EPG	423,00	-12%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	118.923	338,90	649	AL	EPG	407,60	20%
TOASO	43.250	86,50	595	AL	EÜG	118,00	36%
DOAS	21.868	99,40	88	TUT	EÜG	115,75	16%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	1.336	22,26	32	AL	EÜG	33,53	51%
BIMAS	68.553	112,90	499	AL	EÜG	151,00	34%
MGROS	14.801	81,75	161	AL	EÜG	87,35	7%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	47.476	21,58	538	AL	EPG	28,05	30%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	35.319	28,80	250	TUT	EPG	27,70	-4%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

29 Ağustos 2022 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
29 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi	📊		-10,6 mlr \$
29 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Ekonomik Güven Endeksi	📊		93,40
29 Ağu.	Türkiye	14:00	Tem.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu	📊		
29 Ağu.	ABD	17:30	Ağu.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	📊	-12,20	-22,60
29 Ağu.	İngiltere			İngiltere'de Londra borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
30 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	İşsizlik Oranı	📊	2,6%	2,6%
30 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi	📊		-24,9
30 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %	📊	0,3%	0,9%
30 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %	📊	7,8%	7,5%
30 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	CB Tüketici Güven Endeksi	📊	97,40	95,70
30 Ağu.	Türkiye			Borsa İstanbul tatil nedeniyle kapalı olacak.			
31 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %	📊	-0,5%	9,2%
31 Ağu.	Çin	04:30	Ağu.	CFLP PMI İmalat	📊	49,2	49,0
31 Ağu.	Çin	04:30	Ağu.	CFLP PMI İmalat Dışı	📊	52,1	53,8
31 Ağu.	Türkiye	10:00	2Ç22	GSYH Yıllık %	📊	7,5%	7,3%
31 Ağu.	Almanya	10:55	Ağu.	İşsizlik Oranı %	📊	5,5%	5,4%
31 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	📊	9,0%	8,9%
31 Ağu.	ABD	15:15	Ağu.	ADP İstihdam Raporu	📊		128 bin
1 Eyl.	Çin	04:45	Ağu.	Caixin PMI İmalat	📊	50,1	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	📊	49,8	49,8
1 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat	📊	49,7	49,7
1 Eyl.	İngiltere	11:30	Ağu.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	📊	46,0	46,0
1 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	İşsizlik Oranı	📊	6,6%	6,6%
1 Eyl.	Türkiye	12:00	Ağu.	İstanbul Perakende Fiyatlar- Aylık %	📊		4,1%
1 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	📊		243 bin
1 Eyl.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat	📊		51,3
1 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	İnşaat Harcamaları	📊	-0,1%	-1,1%
1 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	ISM İmalat PMI	📊	52,1	52,8
2 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	ÜFE - Aylık %	📊	2,5%	1,1%
2 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %	📊	36,4%	35,8%
2 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Tarım Dışı İstihdam	📊	300 bin	528 bin
2 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	İşsizlik Oranı	📊	3,5%	3,5%
2 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	Fabrika Siparişleri	📊	0,2%	2,0%
2 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri	📊		0,0%

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



VakıfBank Grubu İştirakidir.

[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://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.