

31 Ağustos 2022 Çarşamba

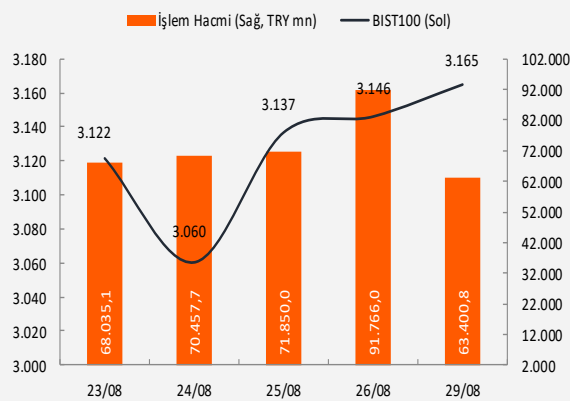
Piyasa Verileri

Endeksler		29 Ağustos	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	3.165,0	0,6%	70,4%
BIST030	▲	3.460,8	0,9%	70,9%
VIOP030 Endeks	▲	3.464,3	2,3%	71,3%
FTSE	▼	7.361,6	-0,9%	-0,3%
DJI	▼	31.790,9	-1,0%	-12,5%
DAX	▲	12.961,1	0,5%	-18,4%
Parite		29 Ağustos	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	18,1819	0,0%	35,6%
EUR/TRY	▲	18,2461	0,2%	20,8%
(\$+€)/TRY	▼	18,2328	0,0%	27,6%
EUR/USD	▲	1,0038	0,2%	-11,8%
Emtia		29 Ağustos	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	98,59	0,2%	26,8%
Bakır (\$/ton)	▲	3,67	0,3%	-17,3%
Altın (\$/ons)	▲	1.725	0,0%	-5,7%
Gümüş (\$/ons)	▲	18,46	0,2%	-20,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
DYOBY 10%	MTRKS -10%	THYAO 6083
ADEL 10%	HKTM -10%	PETKM 6014
HALKB 10%	SILVR -10%	HALKB 3636
KONTR 10%	ANELE -10%	GARAN 3504
NTGAZ 10%	AVOD -9%	ISCTR 3251

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe negatif başlangıç yapan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı seyir izlese de günü %0.6 artışla 3,164 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 63.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST100 endeksinde dahil olan 40 hisse değer kazandı, 57 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.19 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise pozitif seyir izleniyor.

Geçen hafta Powell'ın beklenenden daha şahin tondaki açıklamalarının ardından FED üyelerinden de aynı yönde açıklamalar geliyor. Son olarak New York Fed Bakanı Williams da, arz problemlerinin yanı sıra talebinde hala yüksek olduğunu ve bunu keşilemek için faizin daha yüksek olması gerektiğini belirtti. Bununla beraber ABD endekslerinde satış baskısı devam etti ve dün %1'in üzerinde satış görüldü. ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.10, dolar endeksi ise 108.5 seviyesinden işlem görüyor. Bu sabah saatlerinde Çin'de açıklanan PMI verileri beklentilerin üzerinde gerçekleşse de halen daralma bölgesinde yer alıyor. Yine de bu veri tüm piyasalarda bir tepki yükselişini tetiklemiş görünüyor. Bugün içerisinde 2.çeyrek büyüme verisi, ABD'de ise ADP istihdam raporu açıklanacak. Piyasalar için daha kritik olan Cuma günkü tarımdışı istihdam verisi olacak, nitekim FED'in diğer verilerden ziyade istihdam piyasasına daha çok önem verdiğini biliyoruz.

BIST100 endeksinin güne pozitif seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli yükselen trend üzerinde gücünü koruyan endekste 3,100-3,080 ve 3,050 destek seviyeleri iken 3,200 direnç seviyesi 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.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Temmuz ayında dış ticaret açığı 10,7 mlr \$ oldu

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Bankacılık Sektörü
- Planlanan Sermaye Hareketleri: KONTR, EGGUB
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

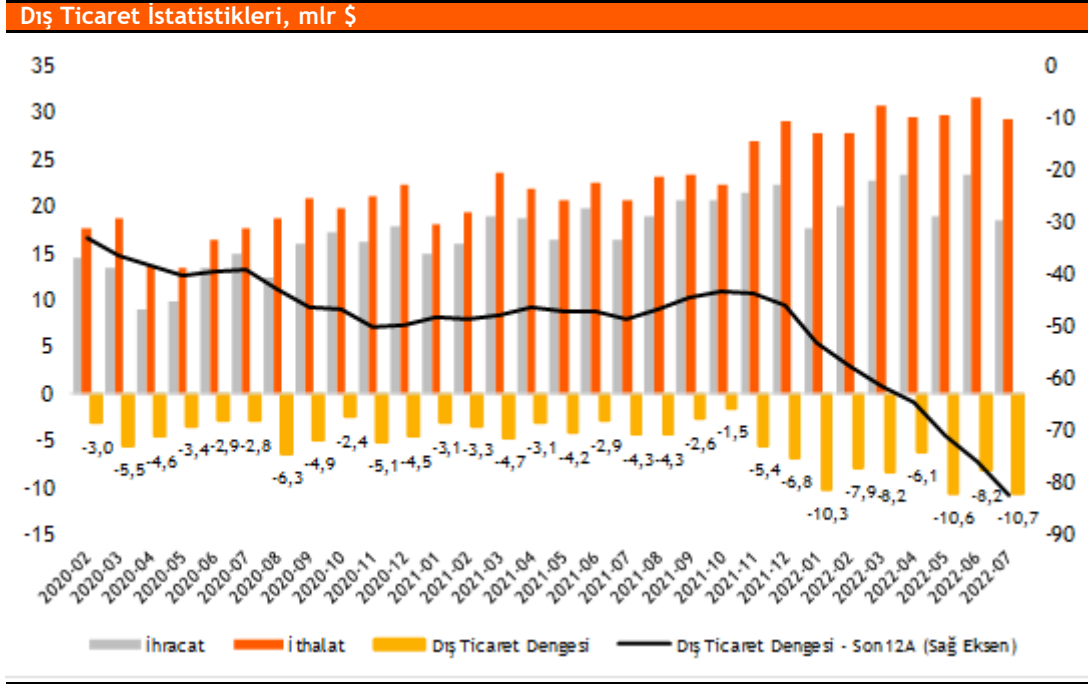
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	2Ç22	GSYH Yıllık %	7,5%	7,3%
Almanya	10:55	Ağu.	İşsizlik Oranı %	5,5%	5,4%
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	9,0%	8,9%
ABD	15:15	Ağu.	ADP İstihdam Raporu		128 bin

31 Ağustos 2022 Çarşamba

Temmuz ayında dış ticaret açığı 10,7 mlr \$ oldu

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %147 artarak 10,7 mlr \$ olurken, ihracatın ithalatı karşılama oranı %63,4'e geriledi. (önceki:%79,1)
- 2022 Temmuz'da ihracat bir önceki yılın aynı ayına göre %13,4 artışla 18,6 mlr \$ olurken, ithalat %41,4 artarak 29,2 mlr \$ oldu.
- Ekonomik faaliyetlere göre ihracatta, en yüksek pay %94,2 ile imalat sanayinin olurken, geniş ekonomik gruplar sınıflamasına göre ithalatta, en yüksek pay %80,5 ile ara malları grubunun oldu.
- En fazla ihracat yapılan ülke 1,5 mlr \$ ile Almanya olurken, ithalatta ilk sırayı 4,4 mlr \$ ile Rusya Federasyonu aldı.



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

31 Ağustos 2022 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Bankacılık Sektörü:** BDDK tarafından açıklanan verilere göre, 2022 yılı temmuz ayında bankacılık sektöründe net kar yıllık %505,2, aylık %4,5 yükselerek 38,7 mlr TL'ye çıktı. Böylece 2022 Ocak-Temmuz döneminde sektörün net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %204,7 artarak 163,4 mlr TL düzeyine ulaşmış oldu. Son 12 aylık verilere göre hesapladığımız özkaynak karlılığı %31,7'ye yükseldi. Temmuz ayında kamu sermayeli mevduat bankalarının net karı aylık %557,4 artarak 10,2 mlr TL olurken, özel mevduat bankalarının ise karı aynı ayda %21,3 daralma gösterdi. Temmuz'da kamu bankalarında gözlemlenen kar artışı, temel olarak aylık %54,5 büyüme gösteren net faiz gelirlerinden kaynaklandı. Öte yandan, sektörün temmuz ayında net faiz gelirleri aylık %9,2 büyüme gösterirken, net faiz marjı ise 35 bp gelişim gösterdi. Ayrıca Temmuz'da bankaların komisyon gelirleri bir önceki aya göre sınırlı değişim gösterirken, net ticari kar ise %71,3 yükseliş görüldü. Diğer yandan, Temmuz'da sektörün karşılık giderlerinin aylık bazda %26,1'lik gerilemesi, net kardaki artışı desteklemiştir. Ayrıca aynı dönemde sektörün sermaye yeterlilik rasyosu %18,0 ile bir önceki aya göre sınırlı düşüş gösterdi.
- (=) **Bankacılık Sektörü:** TCMB, dövizden TL'ye dönüşüm hedefine yönelik yeni bir düzenleme yaptığını duyurdu. Yapılan düzenleme değişikliği ile gerçek kişi dönüşüm oranının yanı sıra tüzel kişi dönüşüm oranı da hedef koşul olarak eklendi ve ayrıca gerçek ve tüzel kişi dönüşüm oranlarından düşük olanı; %10'un altında olan bankalar 5 puan %10 ile %20 arasında olan bankalar 3 puan ilave yabancı para zorunlu karşılık tesis edecek. Daha önceki uygulamada, gerçek kişi dönüşüm oranı %5'in altında olan bankalar ilave 5 puan, %5-10 arasında olan bankalar ilave 3 puan yabancı para zorunlu karşılık tesis etmekteydi. **Kaynak: Bloomberg HT**

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)	
1.09.2022	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	38.062.500	200.000.000	425,5			
5.09.2022	EGGUB	Ege Gübre	10.000.000	40.000.000	300,0			

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
15.09.2022	CEOEM	Ceo Event Medya	12,40	0,50	0,45	4,0%			
15.09-30.09.2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	9,42	0,10	0,09	1,0%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,19	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	33,54	0,64	0,57	1,9%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	10,83	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	20,64	0,72	0,64	3,5%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	35,10	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	5,18	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	26,46	0,20	0,18	0,8%	2,8%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	9,25	0,44	0,39	4,7%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	9,25	0,44	0,39	4,7%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	12,07	0,44	0,39	3,6%	1,5%	-1,86	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	5,83	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,03	0,05	0,05	2,5%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,41	0,04	0,04	2,8%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	112,30	1,50	1,35	1,3%	7,3%	-3,34	2/2
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,19	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Götaş Çimento	72,90	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	14,24	0,04	0,04	0,3%			

31 Ağustos 2022 Çarşamba

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	FENER	Fenerbahçe
29.09.2022	BALAT	Balatacılar Balatacılık

31 Ağustos 2022 Çarşamba






































	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	61.828	11,89	1.783	AL	EÜG	13,80	16%
GARAN	101.724	24,22	1.382	AL	EÜG	22,50	-7%
HALKB	38.958	7,84	519	TUT	EPG	6,58	-16%
ISCTR	79.600	7,96	1.188	AL	EÜG	8,40	6%
YKBNK	57.947	6,86	1.707	AL	EÜG	7,00	2%
TSKB	12.656	4,52	469	TUT	EPG	3,12	-31%
Çimento							
CIMSA	6.876	50,90	110	AL	EÜG	58,70	15%
AKCNS	5.445	28,44	11	TUT	EPG	30,50	7%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	48.281	71,45	350	TUT	EPG	74,25	4%
VESTL	9.782	29,16	261	AL	EÜG	41,75	43%
Demir-Çelik							
EREGL	102.200	29,20	1.859	TUT	EPG	35,60	22%
KRDMD	9.417	12,07	1.148	AL	EÜG	17,00	41%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.610	8,61	48	TUT	EPG	11,20	30%
EKGYO	15.314	4,03	1.253	AL	EÜG	5,00	24%
ISGYO	16.673	17,39	135	SAT	EPG	5,30	-70%
Havacılık							
TAVHL	22.324	61,45	435	AL	EÜG	72,50	18%
THYAO	97.221	70,45	5.511	AL	EPG	79,00	12%
PGSUS	20.951	204,80	468	TUT	EÜG	226,00	10%
Holding							
KCHOL	117.716	46,42	783	AL	EÜG	58,20	25%
SAHOL	52.642	25,80	1.166	AL	EÜG	31,90	24%
SISE	76.029	24,82	2.211	AL	EÜG	34,40	39%
Savunma							
AELS	60.329	26,46	1.157	AL	EPG	34,30	30%
OTKAR	11.455	477,30	113	TUT	EPG	423,00	-11%
Otomotiv							
FROTO	118.853	338,70	652	AL	EPG	407,60	20%
TOASO	45.000	90,00	606	AL	EÜG	118,00	31%
DOAS	21.934	99,70	88	TUT	EÜG	115,75	16%
Perakende							
BİZİM	1.320	22,00	32	AL	EÜG	33,53	52%
BIMAS	68.189	112,30	500	AL	EÜG	151,00	34%
MGROS	14.846	82,00	162	AL	EÜG	87,35	7%
Telekomünikasyon							
TCELL	48.576	22,08	555	AL	EPG	28,05	27%
Enerji							
AKSEN	34.534	28,16	252	TUT	EPG	27,70	-2%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

31 Ağustos 2022 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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%
5 Eyl.	Çin	04:45	Ağu.	Caixin PMI İmalat Dışı		53,8	55,5
5 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %			2,4%
5 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %			79,6%
5 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			5,2%
5 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			144,6%
5 Eyl.	Almanya	10:55	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı			48,2
5 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı			50,2
5 Eyl.	İngiltere	11:30	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı			52,5
5 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Perakende Satışlar- Aylık %			-1,2%
6 Eyl.	Almanya	09:00	Tem.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			-0,4%
6 Eyl.	Türkiye	14:30	Ağu.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			54,0
6 Eyl.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı			44,1
6 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	ISM İmalat Dışı PMI			56,7

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.