

02 Eylül 2022 Cuma

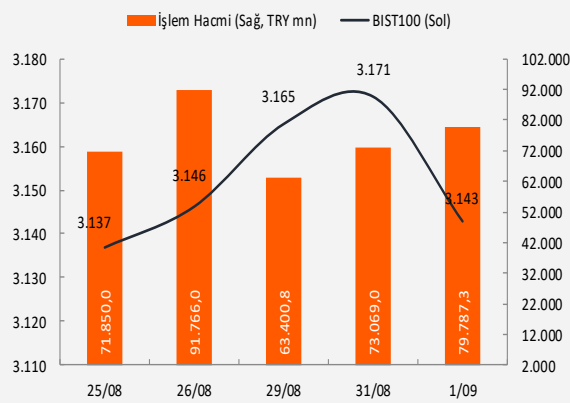
## Piyasa Verileri

Endeksler		1 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	3.142,7	-0,9%	69,2%
BIST030	▼	3.400,6	-1,6%	67,9%
VIOP030 Endeks	▲	3.555,0	2,4%	75,8%
FTSE	▼	7.148,5	-1,9%	-3,2%
DJI	▲	31.656,4	0,5%	-12,9%
DAX	▼	12.630,2	-1,6%	-20,5%
Parite		1 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18,2161	0,1%	35,8%
EUR/TRY	▲	18,1665	0,3%	20,3%
(\$+€)/TRY	▼	18,1938	-0,1%	27,3%
EUR/USD	▲	0,9974	0,3%	-12,3%
Emtia		1 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	93,77	2,1%	20,6%
Bakır (\$/ton)	▼	3,45	-1,3%	-22,2%
Altın (\$/ons)	▲	1.699	0,1%	-7,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	17,86	0,2%	-23,3%

## Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
CLEBI 10%	AYGAZ -12%	THYAO 6897
DOGUB 10%	MTRKS -10%	HALKB 6100
SMRTG 10%	ULUFA -10%	PETKM 5847
EGGUB 10%	PAMEL -10%	GARAN 5368
OTKAR 10%	ESCAR -9%	AKBNK 5252

## BIST100 ve işlem hacmi verileri



## Piyasalara Bakış

Güne yatay seyirle başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı seyretti ve günü %1 değer kaybıyla 3,142 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 79.7 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, endekse dahil olan 36 hisse değer kazandı, 63 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.21 seviyesinden işlem görürken, yurt dışı vadeli endekslerde yatay bir seyir izleniyor.

Küresel piyasalarda satıcı seyrin dün de devam etti. Gün içerisinde %2'ye yakın kayıplar görülen ABD endeksleri günü tepki alımları ile yatay kapatırken, Avrupa'da DAX endeksi %1.6, FTSE 100 %1.86 değer kaybetti. Ekonomik veri tarafında dün PMI verileri takip edildi. Almanya ve Avro Bölgesi'nde beklentilerin altında gelen imalat PMI verileri hisse endekslerinde satışların derinleşmesine neden olurken, ABD'de açıklanan veri 51,5 ile beklentilere paralel geldi. İSM imalat verisi ise beklentilerin üzerinde 52,8 olarak açıklandı. ABD'de dün açıklanan işsizlik maaşı başvuruları ise beklentilerin altında gerçekleşti. Piyasalar için bugünün en önemli verisi saat 15.30'da açıklanacak olan ABD tarım dışı istihdam verileri olacak. Avro Bölgesi'nde ise ÜFE verileri izlenecek. ABD'de beklentilerin üzerinde gelen İSM imalat verisinin ardından dolar endeksi 109.97 seviyesini test ederken, ECB'den faiz artış beklentileri güçlenmesine rağmen parite 1.00 seviyesinin altında işlem görmeye devam ediyor. Değerli metaller tarafında ise dolar endeksi ve tahvil faizlerindeki yukarı hareketin etkisiyle zayıflık sürüyor.

BIST100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Endekste 3,100-3,080-3,050 destek seviyeleri iken, 3,180-3,200 direnç olarak izlenebilir. Dolar bazında ise 175.0 seviyesini kritik direnç olarak izliyoruz. Dün özellikle sanayi endeksinde görülen zayıflık ile gerileyen BIST100 endeksinde, olası tepe oluşumu ve kar satışlarına karşı temkinli olunması gerektiğini düşünüyoruz. Yatırımcılara mevcut pozisyonları için 3,050 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak izlemelerini öneriyoruz.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Ağustos ayında imalat PMI endeksi 47,4 seviyesine yükseldi
- İstanbul'da perakende fiyatlar Ağustos ayında yıllık %99,9 arttı

## Sektör ve Şirket Haberleri

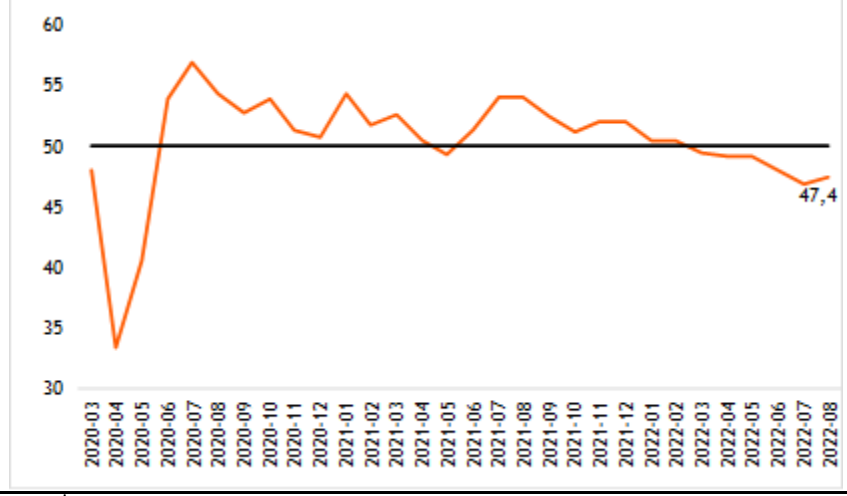
- Kısa Kısa Haberler: ANHYT, ISGYO
- Pay Geri Alım Bildirimleri: SISE
- Planlanan Sermaye Hareketleri: EGGUB
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

## Takvim

Ülke	TŞİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	12:00	Tem.	ÜFE - Aylık %	2,5%	1,1%
Avro Bölgesi	12:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %	36,4%	35,8%
ABD	15:30	Ağu.	Tarım Dışı İstihdam	300 bin	528 bin
ABD	15:30	Ağu.	İşsizlik Oranı	3,5%	3,5%
ABD	17:00	Tem.	Fabrika Siparişleri	0,2%	2,0%
ABD	17:00	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,0%	0,0%

**Ağustos ayında imalat PMI endeksi 47,4 seviyesine yükseldi**

- İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global anket verilerine göre, Temmuz ayında 46,9 olarak ölçülen manşet PMI, Ağustos'ta 47,4'e yükseldi.
- Talebin keskin bir şekilde yavaşlaması nedeniyle Türk imalat sektöründe yaşanan ivme kaybının sürmekte olduğu belirtilirken, üretimdeki yavaşlamanın bir önceki aya göre daha ılımlı gerçekleştiği ifade edildi. Ayrıca istihdamın artmaya devam ettiği ve artış hızının son üç ayın en yüksek düzeyine çıktığı vurgulandı.
- Fiyat baskılarının müşteri talebi ve üretim hacimleri üzerindeki etkilerinin sürdüğü ve enflasyonun üçüncü çeyrek ortalarında yavaşladığına ilişkin sinyallerin devam ettiği ifade edildi. Hammadde, nakliye ve enerji maliyetlerindeki yüksek seyir, asgari ücretteki artış ve Türk lirasındaki değer kaybı gibi faktörlerin girdi maliyetleri ve satış fiyatlarındaki yükselişe katkı yaptığına dikkat çekildi. Ayrıca enflasyon oranlarının girdi fiyatlarında son 31 ayın, nihai ürün fiyatlarında ise son 18 ayın en ılımlı düzeylerine gerilediği belirtildi.

**Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) - 2022 Ağustos**

Kaynak:ISO, S&P Global, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

**İstanbul'da perakende fiyatlar Ağustos ayında yıllık %99,9 arttı**

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2022 Ağustos ayında İstanbul'da perakende fiyatlar aylık bazda %2,29 artarken, yıllık bazda artış %99,91 olarak gerçekleşti.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; bir önceki aya göre en çok artış %13,99 ile kültür, eğitim ve eğlence harcamalarında görülürken, sağlık ve kişisel bakım harcamalarında %3,99, ev eşyası harcamalarında %2,74, gıda harcamalarında %2,70 yükseliş görüldü. Giyim harcamalarında %3,16, ulaştırma ve haberleşme harcamalar grubunda ise %1,17 düşüş kaydedildi.
- 2022 yılı ağustos ayında toptan fiyatlar ise aylık %6,90, yıllık %98,09 yükseldi.

02 Eylül 2022 Cuma

## Kısa Kısa Haberler

- (=) Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT), İş GYO (ISGYO): 1 Eylül tarihinde İş GYO payları ile ilgili olarak; Anadolu Hayat Emeklilik tarafından 18,58-18,84 TL fiyat aralığından 50 bin adet satış işleminin gerçekleştirildiği açıklandı.

## Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	1 Eylül 2022 Perşembe			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	950	22,7	23,9	101,2	1527,9	15,1	3,30%	67,5%	36,4%

## Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oranı (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oranı (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
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	12,70	0,50	0,45	3,9%			
15.09-30.09.2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	9,07	0,10	0,09	1,1%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,68	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	33,84	0,64	0,57	1,9%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	11,11	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	21,40	0,72	0,64	3,3%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	33,60	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	5,11	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	25,44	0,20	0,18	0,8%	2,7%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	8,96	0,44	0,39	4,9%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	8,98	0,44	0,39	4,9%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	11,58	0,44	0,39	3,8%	1,4%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	5,79	0,01	0,01	0,3%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,05	0,05	0,05	2,5%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,39	0,04	0,04	2,8%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	109,30	1,50	1,35	1,4%	7,0%	-3,32	2/2
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,68	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göltepe Çimento	77,70	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	14,37	0,04	0,04	0,3%			

02 Eylül 2022 Cuma

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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

02 Eylül 2022 Cuma


	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	61.620	11,85	1.886	AL	EÜG	13,80	16%
GARAN	95.424	22,72	1.487	AL	EÜG	22,50	-1%
HALKB	42.337	8,52	633	TUT	EPG	6,58	-23%
ISCTR	80.400	8,04	1.303	AL	EÜG	8,40	4%
YKBNK	63.944	7,57	1.831	AL	EÜG	7,00	-8%
TSKB	15.148	5,41	476	TUT	EPG	3,12	-42%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	7.119	52,70	111	AL	EÜG	58,70	11%
AKCNS	5.544	28,96	11	TUT	EPG	30,50	5%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	46.828	69,30	336	TUT	EPG	74,25	7%
VESTL	10.030	29,90	275	AL	EÜG	41,75	40%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	97.650	27,90	1.839	TUT	EPG	35,60	28%
KRDMD	9.035	11,58	1.106	AL	EÜG	17,00	47%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	8.460	8,46	46	TUT	EPG	11,20	32%
EKGYO	15.200	4,00	1.321	AL	EÜG	5,00	25%
ISGYO	17.794	18,56	133	SAT	EPG	5,30	-71%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	22.160	61,00	424	AL	EÜG	72,50	19%
THYAO	98.118	71,10	5.510	AL	EPG	79,00	11%
PGSUS	21.074	206,00	474	TUT	EÜG	226,00	10%
<b>Holding</b>							
KCHOL	112.492	44,36	791	AL	EÜG	58,20	31%
SAHOL	51.255	25,12	1.090	AL	EÜG	31,90	27%
SISE	73.211	23,90	2.211	AL	EÜG	34,40	44%
<b>Savunma</b>							
AELS	58.003	25,44	1.146	AL	EPG	34,30	35%
OTKAR	12.610	525,40	120	TUT	EPG	423,00	-19%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	115.028	327,80	632	AL	EPG	407,60	24%
TOASO	44.500	89,00	610	AL	EÜG	118,00	33%
DOAS	21.747	98,85	89	TUT	EÜG	115,75	17%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	1.500	25,00	35	AL	EÜG	33,53	34%
BIMAS	66.367	109,30	506	AL	EÜG	151,00	38%
MGROS	14.819	81,85	165	AL	EÜG	87,35	7%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	47.212	21,46	579	AL	EPG	28,05	31%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	36.079	29,42	259	TUT	EPG	27,70	-6%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

02 Eylül 2022 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 %		2,0%	2,4%
5 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		81,3%	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
7 Eyl.	Çin	05:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			101,3 mlr \$
7 Eyl.	Almanya	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			0,4%
7 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç22	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			0,6%
7 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç22	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)			3,9%
7 Eyl.	ABD	15:30	Tem.	Dış Ticaret Dengesi			-79,6 mlr \$
7 Eyl.	Türkiye	17:30	Ağu.	Hazine Nakit Dengesi			-92,8 mlr TL
8 Eyl.	Japonya	02:50	2Ç22	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			0,5%
8 Eyl.	Japonya	02:50	2Ç22	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%			2,2%
8 Eyl.	Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			-1.114 mlr ¥
8 Eyl.	Avro Bölgesi	15:15	Eyl.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı			0,50%
8 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşları Başvuruları			
8 Eyl.	Avro Bölgesi			AMB Başkanı Lagarde'in Basın Toplantısı			

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.