

06 Eylül 2022 Salı

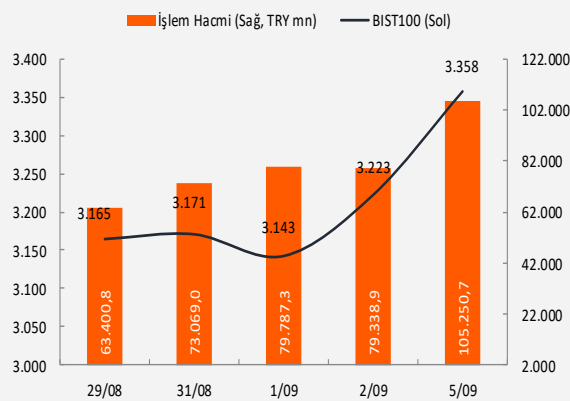
## Piyasa Verileri

Endeksler		5 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	3.358,4	4,2%	80,8%
BIST030	▲	3.669,2	5,0%	81,2%
VIOP030 Endeks	▲	3.869,0	5,6%	91,3%
FTSE	▲	7.287,4	0,1%	-1,3%
DJI	▼	31.318,4	-1,1%	-13,8%
DAX	▼	12.760,8	-2,2%	-19,7%
Parite		5 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	18,2098	-0,1%	35,8%
EUR/TRY	▲	18,1156	0,1%	19,9%
(\$+€)/TRY	▼	18,1778	-0,3%	27,2%
EUR/USD	▲	0,9946	0,1%	-12,6%
Emtia		5 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	94,65	-0,5%	21,7%
Bakır (\$/ton)	▲	3,51	0,8%	-20,8%
Altın (\$/ons)	▲	1.716	0,4%	-6,2%
Gümüş (\$/ons)	▲	18,27	0,7%	-21,5%

## Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
KRDMD 10%	ISATR -10%	THYAO 9953
ICBCT 10%	MTRKS -10%	EREGL 7853
VKING 10%	DOGUB -10%	GARAN 7426
PETUN 10%	ULUSE -9%	AKBNK 6844
VAKBN 10%	MOBTL -7%	SISE 5141

## BIST100 ve işlem hacmi verileri



## Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında da yükselişine devam etti ve haftanın ilk işlem gününü %4.21 artışla 3,358 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 105.2 milyar TL ile yeni bir rekor kırarken, BIST100 endeksine dahil olan 85 hisse değer kazandı, 14 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.22 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise hafif pozitif seyir izleniyor.

ABD piyasalarının işlem görmediği dün Avrupa endeksleri %2 civarında kayıp yaşadı. Enerji krizinin tam ortasında yer alan Avrupa'da Rusya'nın gaz akışını durdurması Euro cinsi varlıklar üzerinde baskı yaratıyor, Euro/Dolar paritesi de 1.0 seviyesinin altında işlem görüyor. Öte yandan bugüne geldiğimizde dolar endeksinin 110 seviyesinin altına geldiğini fakat ABD 10 yıllık tahvil faizinin yeniden %3.2350 seviyesine yükseldiğini görüyoruz. FED'in agresif faiz artırımlarına devam edebileceği beklentisiyle hisse endekslerindeki baskının devam etmesini bekliyoruz. İçeride ise dün açıklanan Ağustos ayı enflasyonu piyasa beklentilerin hafif altında %80.2 seviyesinde gerçekleşti, enerji fiyatlarının düşürücü etkisi izlendi. Yıl sonu enflasyonu için OVP tahmini %65, piyasa tahmini ise %70-75 bandında bulunuyor. Bugün veri akışı sakin, ABD'de PMI hizmet verileri takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede bankacılık endeksindeki sert yükselişin etkisiyle ivmelenen endekste seviye tayin etmek zorlaşıyor. Yatırımcılara 3,300-3,200 seviyelerini destek olarak izlemelerini, 3,200 seviyesini ise zarar-kes seviyesi olarak değerlendirmelerini öneriyoruz. Son dönemde artan yabancı yatırımcı aktivitesi sebebiyle direnç olarak dolar bazında 191.0 seviyesini önemsiyoruz. Sektör bazında, bankacılık endeksine rağmen geride kalan holdingler ile elektrik, perakende, havacılık, gübre ve gıda sektörlerinin ön plana çıkmasını bekliyoruz.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Ağustos ayında TÜFE'de aylık %1,46, yıllık %80,21 yükseliş gerçekleşti

## Sektör ve Şirket Haberleri

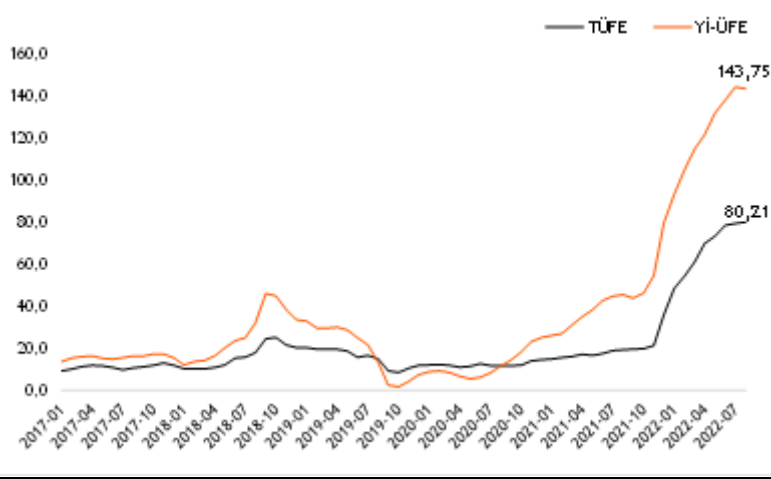
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

## Takvim

Ülke	TSl	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Tem.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	-0,5%	-0,4%
Türkiye	14:30	Ağu.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		54,0
ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı	44,2	44,1
ABD	17:00	Ağu.	ISM İmalat Dışı PMI	55,2	56,7

**Ağustos ayında TÜFE'de aylık %1,46, yıllık %80,21 yükseliş gerçekleşti**

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, tüketici fiyat endeksi 2022 yılı Ağustos ayında %2,0 olan piyasa beklentisinin altında aylık %1,46 artış gösterdi. Yıllık enflasyon %80,21 (önceki: 79,60) seviyesine ulaştı.
- 2022 Ağustos'ta çekirdek enflasyonda (B Endeksi) artış aylık %3,17 ve yıllık %72,53 seviyesinde gerçekleşti.
- Ana harcama gruplarına bakıldığında, Ağustos'ta bir önceki aya göre en fazla artışın görüldüğü ana grup %7,01 ile sağlık olurken, bu dönemde tek düşüş gösteren grup ise %1,78 ile ulaştırma oldu.
- Yurt içi üretici fiyat endeksinde (Yİ-ÜFE) ise 2022 Ağustos ayında bir önceki aya göre %2,41 ve bir önceki yılın aynı ayına göre %143,75 (önceki: %144,61) oranında artış gerçekleşti.

**TÜFE - Yİ-ÜFE Yıllık % Değişim, 2022 Ağustos**

Kaynak:TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

06 Eylül 2022 Salı

## 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%			
27.09.2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	8,88	0,10	0,09	1,1%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,00	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemçilik	34,40	0,64	0,57	1,8%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	11,75	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	21,10	0,72	0,64	3,4%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	31,66	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	5,21	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	28,78	0,20	0,18	0,7%	2,8%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	9,99	0,44	0,39	4,4%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	9,99	0,44	0,39	4,4%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	12,88	0,44	0,39	3,4%	1,4%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	6,12	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	1,99	0,05	0,05	2,5%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,40	0,04	0,04	2,8%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	113,90	1,50	1,35	1,3%	6,9%	-3,32	2/2
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,00	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göлтаş Çimento	77,95	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	14,27	0,04	0,04	0,3%			

06 Eylül 2022 Salı

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
7.09.2022	PEGYO	Pera G.M.Y.O.
9.09.2022	ATSYH	Atlantis Yatırım Holding
12.09.2022	TUCLK	Tuğçelik 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

06 Eylül 2022 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	73.788	14,19	2.012	TUT	EÜG	13,80	-3%
GARAN	106.260	25,30	1.651	TUT	EÜG	22,50	-11%
HALKB	49.045	9,87	722	TUT	EPG	6,58	-33%
ISCTR	96.400	9,64	1.421	TUT	EÜG	8,40	-13%
YKBNK	68.506	8,11	2.123	TUT	EÜG	7,00	-14%
TSKB	18.312	6,54	475	TUT	EPG	3,12	-52%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	7.247	53,65	111	AL	EÜG	58,70	9%
AKCNS	5.629	29,40	11	TUT	EPG	30,50	4%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	48.652	72,00	328	TUT	EPG	74,25	3%
VESTL	11.130	33,18	302	AL	EÜG	41,75	26%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	108.430	30,98	1.944	TUT	EPG	35,60	15%
KRDMD	10.049	12,88	1.105	AL	EÜG	17,00	32%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	9.290	9,29	47	TUT	EPG	11,20	21%
EKGYO	16.644	4,38	1.402	AL	EÜG	5,00	14%
ISGYO	17.852	18,62	134	SAT	EPG	5,30	-72%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	22.905	63,05	430	AL	EÜG	72,50	15%
THYAO	103.707	75,15	5.614	AL	EPG	79,00	5%
PGSUS	22.260	217,60	484	TUT	EÜG	226,00	4%
<b>Holding</b>							
KCHOL	127.175	50,15	823	AL	EÜG	58,20	16%
SAHOL	56.846	27,86	1.110	AL	EÜG	31,90	15%
SISE	78.847	25,74	2.278	AL	EÜG	34,40	34%
<b>Savunma</b>							
AELS	65.618	28,78	1.219	AL	EPG	34,30	19%
OTKAR	12.317	513,20	126	TUT	EPG	423,00	-18%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	117.906	336,00	634	AL	EPG	407,60	21%
TOASO	46.325	92,65	623	AL	EÜG	118,00	27%
DOAS	21.824	99,20	87	TUT	EÜG	115,75	17%
<b>Perakende</b>							
BİZİM	1.578	26,30	37	AL	EÜG	33,53	27%
BİMAS	69.160	113,90	524	AL	EÜG	151,00	33%
MGROS	16.123	89,05	169	AL	EÜG	87,35	-2%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	50.556	22,98	619	AL	EPG	28,05	22%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	37.428	30,52	263	TUT	EPG	27,70	-9%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

06 Eylül 2022 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
6 Eyl.	Almanya	09:00	Tem.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		-0,5%	-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		44,2	44,1
6 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	ISM İmalat Dışı PMI		55,2	56,7
7 Eyl.	Çin	05:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		91,70 mlr \$	101,3 mlr \$
7 Eyl.	Almanya	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,5%	0,4%
7 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç22	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,6%	0,6%
7 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç22	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		3,9%	3,9%
7 Eyl.	ABD	15:30	Tem.	Dış Ticaret Dengesi		-70,1 mlr \$	-79,6 mlr \$
7 Eyl.	Türkiye	17:30	Ağu.	Hazine Nakit Dengesi			-92,8 mlr TL
7 Eyl.	ABD	21:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayımlanacak			
8 Eyl.	Japonya	02:50	2Ç22	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,7%	0,5%
8 Eyl.	Japonya	02:50	2Ç22	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		2,9%	2,2%
8 Eyl.	Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		800,9 mlr ¥	-132,4 mlr ¥
8 Eyl.	Avro Bölgesi	15:15	Eyl.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı		1,25%	0,50%
8 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			232 bin
8 Eyl.	Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
8 Eyl.	ABD	16:10		Fed Başkanı Powell'in konuşması			
9 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		3,2%	4,2%
9 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		2,8%	2,7%
9 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	Toptan Stoklar- Aylık %		0,8%	0,8%
12 Eyl.	İngiltere	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,9%
12 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	Cari Denge			-3,46 mlr \$
12 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	İşsizlik Oranı			10,3%

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.