

14 Eylül 2022 Çarşamba

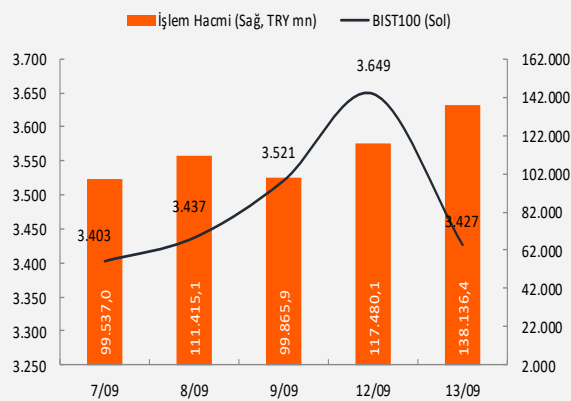
Piyasa Verileri

Endeksler		13 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	3.426,9	-6,1%	84,5%
BIST030	▼	3.748,0	-6,9%	85,1%
VIOP030 Endeks	▼	3.803,8	-12,3%	88,1%
FTSE	▼	7.385,9	-1,2%	0,0%
DJI	▼	31.105,0	-3,9%	-14,4%
DAX	▼	13.189,0	-1,6%	-17,0%
Parite		13 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18,2542	0,0%	36,8%
EUR/TRY	▲	18,2418	0,3%	20,8%
(\$+€)/TRY	▲	18,4013	0,0%	28,8%
EUR/USD	▲	0,9994	0,3%	-12,2%
Emtia		13 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	92,11	-0,9%	18,4%
Bakır (\$/ton)	▼	3,63	-1,6%	-18,0%
Altın (\$/ons)	▲	1.704	0,1%	-6,9%
Gümüş (\$/ons)	▼	19,31	-0,2%	-17,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
NTHOL 10%	TCELL -10%	AKBNK 14.462
RODRG 10%	AKBNK -10%	YKBNK 13.028
OYYAT 10%	ASUZU -10%	ISCTR 10.930
PAGYO 10%	HALKB -10%	THYAO 10.688
ULUFA 10%	TTKOM -10%	ASELS 8.345

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Dünya alımlarla başlayan BIST100 endeksi açılış sonrasında 3,715 seviyesini test etse de günün geri kalanında satıcıları seyretti ve 7 günlük yükseliş serisini günlük bazda %6.1 gerileyerek 3,426 seviyesinde bitirdi. İşlem hacmi rekor kırarak 138 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksinde dahil olan 10 hisse değer kazandı, 89 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.25 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslere ise satıcıları bir seyir izleniyor.

Haftanın en kritik verisi olarak takip ettiğimiz ABD enflasyonu beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, aylık bazda da düşüş beklentisine karşın %0.1 olarak açıklandı. Yıllık bazda bir önceki veriye göre ivme kaybı görülse de %8.1 beklenen veri %8.3 olarak gerçekleşti. Bu veri sonrasında Eylül ayındaki FED toplantısında 75 baz puan artırımı ihtimaline kesin gözüyle bakılıyor, bu açıdan değişen bir şey olmamasına rağmen sonraki toplantılara ilişkin beklentiler kısmen de olsa bozuldu. Buna göre ABD 10 yıllık tahvil faizi yeniden %3.41 seviyesine gelirken, dolar endeksi 109.6, Euro/Dolar paritesi ise 0.9980 seviyesinden işlem görüyor. Enflasyon verisine en sert tepkiyi ise, yükselen faizlerin de etkisiyle, hisse endekslerinin verdiğini görüyoruz. ABD'de S&P500 endeksi %4.3, Nasdaq endeksi ise %5.5 değer kaybetti. Özellikle teknoloji endeksi sert gerilerken, Meta, Netflix gibi şirketler %8'in üzerinde değer kaybetti. Bugün ABD'de açıklanacak olan üretici fiyat endeksi takip edilecek. Öte yandan dün içeride Temmuz ayı sanayi üretimi açıklandı ve piyasa beklentilerinin oldukça altında %2,4 artış gösterdi. Mevsimsel etkilerden arındırılmış verilere göre Temmuz ayında 23 sektör aylık bazda daralırken, sadece 2 sektör büyüme kaydetti.

BIST100 endeksinin güne satıcıları seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli dik yükselişin ardından dün sert şekilde gerileyen endekste 3,400 seviyesi oldukça önemli. Bu aşamada bu seviye altında açılış olsa da hem günlük hem de haftalık kapanış takip edilmelidir. 3,400 altında 3,340-3,250 destek seviyeleri olarak takip edilebilir, 3,500 ise direnç olarak izlenmelidir. Endekste sert satışı düzeltme olarak değerlendiriyoruz, gerilemelerde havacılık, elektrik, gıda ve perakende sektörlerinde fırsat aramayı öneriyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Sanayi üretim endeksi Temmuz ayında yıllık bazda %2,4 arttı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Borsa İstanbul Duyurusu
- Kısa Kısa Haberler: AKBNK, SAHOL
- Pay Geri Alım Bildirimleri: SAHOL
- Planlanan Sermaye Hareketleri: ATATP
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

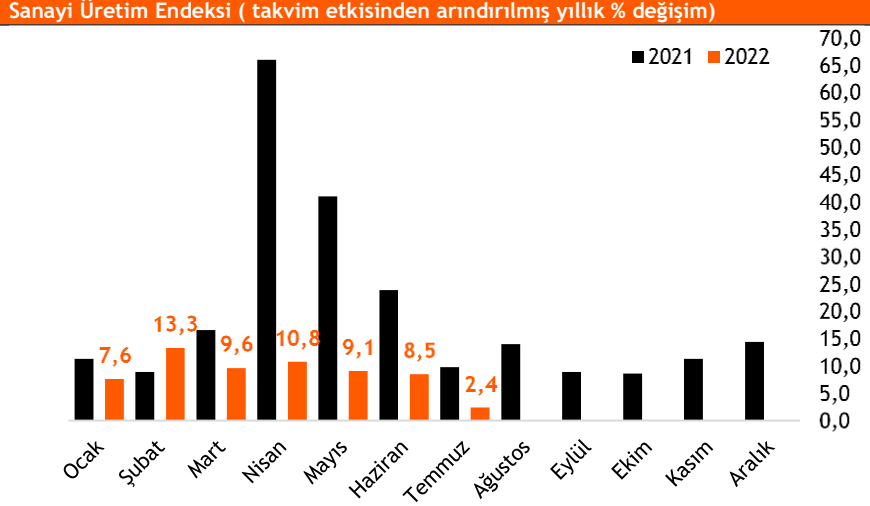
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	-0,5%	0,7%
ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Aylık %	0,0%	-0,5%
ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %	8,9%	9,8%

14 Eylül 2022 Çarşamba

Sanayi üretim endeksi Temmuz ayında yıllık bazda %2,4 arttı

- 2022 Temmuz'da takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi yıllık bazda %2,4 (piyasa beklentisi: %8) artarken, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre endeks bir önceki aya kıyasla %6,2 azalış gösterdi.
- Temmuz ayında takvim etkisinden arındırılmış verilere göre, imalat sanayi grubunda yıllık %4,1 oranında artış görülürken, elektrik, gaz, buhar grubunda yıllık bazda %6,8 oranında, madencilik ve taşocaklığı grubunda ise %10,5 azalma meydana geldi.
- Takvim etkisinden arındırılmış verilere göre, ana sanayi grupları incelendiğinde, Temmuz'da yıllık bazda en yüksek artış %27,9 yüksek teknoloji üretiminde olurken, bunu sermaye malı grubu %10,8 yükseliş ile takip etti.



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

14 Eylül 2022 Çarşamba

Borsa İstanbul Duyurusu: BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda açığa satış işleminin yapılabildiğini belirten Borsa İstanbul, söz konusu paylarda 14 Eylül tarihli seansta bir gün boyunca geçerli olmak üzere açığa satış işlemlerinde yukarı adım kuralının (up-tick rule) uygulanmasının kararlaştırıldığı açıklandı. Açığa satış işlemi yapılabilen paylarda açığa satış işleminin, açığa satışa konu olacak sermaye piyasası aracının en son gerçekleşen işlem fiyatından daha yüksek bir fiyat üzerinden gerçekleştirilebileceği belirtildi. Ancak, açığa satışa konu olan sermaye piyasası aracının en son gerçekleşen fiyatının bir önceki fiyattan daha yüksek olması hâlinde açığa satış işleminin en son gerçekleşen fiyat düzeyinden de yapılabileceği ifade edildi.

Kısa Kısa Haberler

- (=) Akbank (AKBNK), (=) Sabancı Holding (SAHOL): Akbank Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı, 13 Eylül tarihinde Akbank hisselerinde 18,9473-18,9473 TL fiyat aralığından 8.000.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirirken, Sabancı Holding hisselerinde ise 29,769018-29,769018 TL fiyat aralığından 1.215.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirdiğini açıkladı.

Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	13 Eylül 2022 Salı			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)
SAHOL	Sabancı Holding	1.000	28,3	28,3	64,9	1135,7	17,5	3,18%	63,6%	64,9%

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 (%)	
15.09.2022	ATATP	Atp Ticari Bilgisayar Ağı Ve Elektrik	37.500.000	93.750.000	150,0				

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	12,43	0,50	0,45	4,0%			
27.09.2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	9,05	0,10	0,09	1,1%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,56	0,19	0,17	1,0%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	34,52	0,64	0,57	1,8%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	12,45	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	24,80	0,72	0,64	2,9%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	39,32	0,10	0,09	0,2%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	6,00	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	32,24	0,20	0,18	0,6%	2,7%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	11,71	0,44	0,39	3,7%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	11,62	0,44	0,39	3,8%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	15,31	0,44	0,39	2,9%	1,6%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	6,71	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,25	0,05	0,05	2,2%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,50	0,04	0,04	2,6%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	121,10	1,50	1,35	1,2%	6,9%	-3,32	2/2
15.12.2022	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	6,34	0,01	0,01	0,1%			
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	18,56	0,19	0,17	1,0%			2/2
	GOLTS	Göлтаş Çimento	80,00	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	14,87	0,04	0,04	0,3%			

14 Eylül 2022 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.
29.09.2022	FENER	Fenerbahçe
29.09.2022	BALAT	Balatacılar Balatacılık
3.10.2022	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri
3.10.2022	MIPAZ	Milpa
11.10.2022	GEREL	Gersan Elektrik

14 Eylül 2022 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	81.952	15,76	2.978	TUT	EÜG	13,80	-12%
GARAN	124.152	29,56	1.913	TUT	EÜG	22,50	-24%
HALKB	67.679	13,62	968	TUT	EPG	6,58	-52%
ISCTR	113.000	11,30	2.031	TUT	EÜG	8,40	-26%
YKBNK	73.743	8,73	3.098	TUT	EÜG	7,00	-20%
TSKB	18.760	6,70	446	TUT	EPG	3,12	-53%
Çimento							
CIMSA	7.936	58,75	120	AL	EÜG	58,70	0%
AKCNS	6.126	32,00	18	TUT	EPG	30,50	-5%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	47.909	70,90	342	TUT	EPG	74,25	5%
VESTL	10.299	30,70	388	AL	EÜG	41,75	36%
Demir-Çelik							
EREGL	106.750	30,50	2.422	TUT	EPG	35,60	17%
KRDMD	11.274	14,45	1.378	AL	EÜG	17,00	18%
Gayrimenkul							
TRGYO	9.070	9,07	52	TUT	EPG	11,20	23%
EKGYO	18.316	4,82	1.899	AL	EÜG	5,00	4%
ISGYO	17.545	18,30	137	SAT	EPG	5,30	-71%
Havacılık							
TAVHL	22.760	62,65	426	AL	EÜG	72,50	16%
THYAO	98.118	71,10	5.791	AL	EPG	79,00	11%
PGSUS	24.552	240,00	514	TUT	EÜG	226,00	-6%
Holding							
KCHOL	126.288	49,80	922	AL	EÜG	58,20	17%
SAHOL	56.642	27,76	1.124	AL	EÜG	31,90	15%
SISE	80.256	26,20	2.513	AL	EÜG	34,40	31%
Savunma							
AELS	68.400	30,00	1.591	AL	EPG	34,30	14%
OTKAR	12.007	500,30	137	TUT	EPG	423,00	-15%
Otomotiv							
FROTO	120.467	343,30	693	AL	EPG	407,60	19%
TOASO	44.950	89,90	595	AL	EÜG	118,00	31%
DOAS	22.088	100,40	91	TUT	EÜG	115,75	15%
Perakende							
BİZİM	1.397	23,28	41	AL	EÜG	33,53	44%
BİMAS	71.103	117,10	561	AL	EÜG	151,00	29%
MGROS	16.313	90,10	182	AL	EÜG	87,35	-3%
Telekomünikasyon							
TCELL	51.084	23,22	823	AL	EPG	28,05	21%
Enerji							
AKSEN	33.970	27,70	272	TUT	EPG	27,70	0%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

14 Eylül 2022 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
14 Eyl.	Japonya	07:30	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,0%
14 Eyl.	Japonya	07:30	Tem.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			9,6%
14 Eyl.	İngiltere	09:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %		0,6%	0,6%
14 Eyl.	İngiltere	09:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		10,4%	10,1%
14 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,5%	0,7%
14 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Aylık %		0,0%	-0,5%
14 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		8,9%	9,8%
15 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		-2.385,7 mlr ¥	-1.436,8 mlr ¥
15 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Konut Satışları			93,9 bin
15 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Bütçe Dengesi			-64,0 mlr
15 Eyl.	İngiltere	14:00	Eyl.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		2,25%	1,75%
15 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			222 bin
15 Eyl.	ABD	15:30	Eyl.	New York FED Sanayi Endeksi		-15,50	-31,30
15 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,3%	0,0%
15 Eyl.	ABD	16:15	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,2%	0,6%
15 Eyl.	ABD	16:15	Ağu.	Kapasite Kullanımı		80,5%	80,3%
16 Eyl.	Çin	05:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		3,6%	3,8%
16 Eyl.	Çin	05:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Yıllık %		2,9%	2,7%
16 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			70,6%
16 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		9,1%	8,9%
16 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %		0,5%	0,5%
16 Eyl.	Türkiye	14:30	Tem.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			9,0%
16 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		59,30	58,20
19 Eyl.	Japonya			Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
20 Eyl.	Japonya	02:30	Ağu.	TÜFE - Yıllık %		2,9%	2,6%
20 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %			5,3%
20 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %			37,2%
20 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	İnşaat İzinleri			1,674 bin
20 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları			1,446 bin

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.