

16 Eylül 2022 Cuma

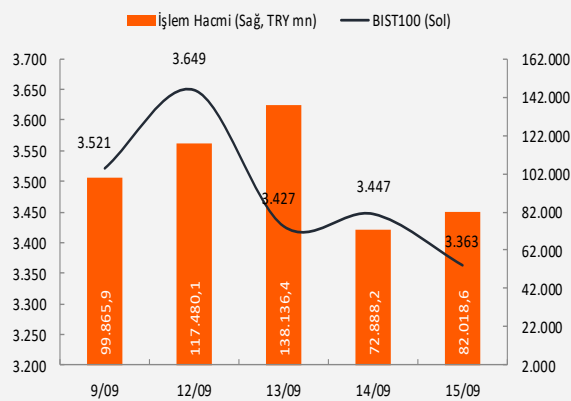
Piyasa Verileri

Endeksler		15 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	3.363,1	-2,4%	81,0%
BIST030	▼	3.652,4	-3,0%	80,4%
VIOP030 Endeks	▼	3.755,0	-5,2%	85,7%
FTSE	▲	7.282,1	0,1%	-1,4%
DJI	▼	30.961,8	-0,6%	-14,8%
DAX	▼	12.956,7	-0,6%	-18,4%
Parite		15 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	18,2625	0,0%	36,9%
EUR/TRY	▼	18,2599	0,0%	20,9%
(\$+€)/TRY	▲	18,3928	0,1%	28,7%
EUR/USD	▼	0,9998	0,0%	-12,1%
Emtia		15 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	90,34	0,5%	16,2%
Bakır (\$/ton)	▼	3,54	-1,9%	-20,2%
Altın (\$/ons)	▼	1.664	0,0%	-9,1%
Gümüş (\$/ons)	▼	19,15	-0,1%	-17,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
MERKO 10%	HKTM -10%	ASELS 10.873
KARSN 10%	GARAN -10%	THYAO 6.735
ISGYO 10%	VAKBN -10%	KRDMD 4.618
IMASM 10%	KLRHO -10%	YKBNK 4.107
TRCAS 10%	NTHOL -10%	ISCTR 3.451

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Dünya tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında gücünü koruyamadı ve %2.43 kayıpla 3,363 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 81.7 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 38 hisse değer kazandı, 60 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.26 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise zayıf bir seyir izleniyor.

ABD'de hafta içinde açıklanan ve beklentilerin üzerinde gerçekleşen enflasyon verisinin piyasalar üzerindeki baskısı devam ediyor. ABD'de dün S&P500 endeksi %1.1, Nasdaq ise %1.7 değer kaybederken, haftalık kayıplar %4'ü aştı. Öte yandan faizlerde ve dolar endeksinde yüksek seyir korunuyor. Daha önce de sıklıkla endekslerde Haziran ayında görülen düşük seviyelere yeniden gitme ihtimalinden bahsetmiştik, enflasyon verisi sonrasında FED'in faiz artırım beklentilerindeki değişikliklere bakıldığında, bu ihtimali göz önüne almak gerektiği kanaatindeyiz. Bugün ABD'de tüketici güven endeksi, içeride ise TCMB piyasa katılımcıları anketi yayınlanacak. Ayrıca Euro bölgesi tüketici fiyat endeksi de takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne hafif negatif seyrile başlamasını bekliyoruz. Endekste sert yükselişin ardından özellikle bankalardaki gerileme sürüyor, bu aşamada daha önce dikkat çektiğimiz anomalinin sona ermesi açısından olumlu görsek de bankaların bugünkü performansını çok kritik buluyoruz. Nitekim, hem vadeli hem de spot piyasada oluşabilecek pozisyon riski yakından takip edilmelidir. Endekste seviye bazında 3,340-3,270-3,240 destek seviyeleri iken 3,450-3,500 direnç seviyeleridir. 3,500 aşılması halinde pozisyon alınabilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Ağustos'ta bütçe dengesi 3,6 mlr TL fazla verdi
- Ağustos'ta konut satışları yıllık bazda %12,7 azaldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 9 Eylül haftasında net 24,8 mn \$ DİBS satışı yaptı
- Borsa İstanbul Duyurusu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

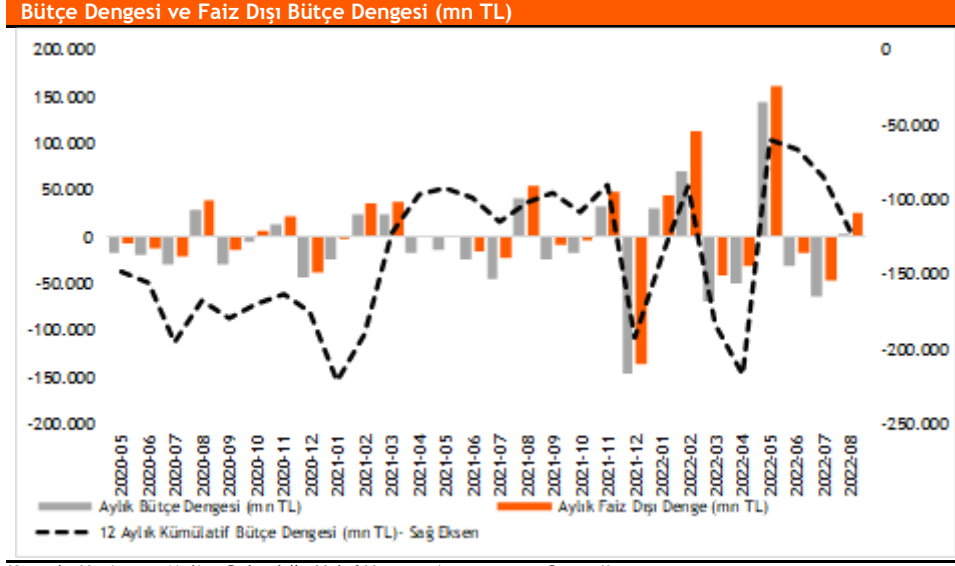
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		70,6%
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %	9,1%	8,9%
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %	0,5%	0,5%
Türkiye	14:30	Tem.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		9,0%
ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	59,30	58,20

16 Eylül 2022 Cuma

Ağustos'ta bütçe dengesi 3,6 mlr TL fazla verdi

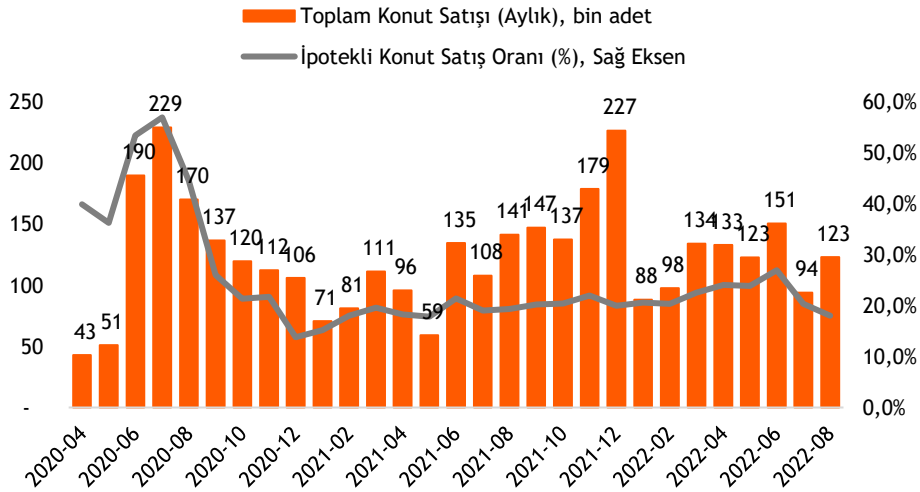
- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2022 yılı Ağustos ayında merkezi yönetim bütçesi 3,6 mlr TL fazla verirken, faiz dışı bütçe dengesi 26,2 mlr TL fazla kaydedildi.
- Ağustos'ta bütçe gelirleri yıllık %108,8 artışla 305,9 mlr TL'ye yükseldi. Bütçe giderleri ise bir önceki yılın aynı ayına göre %186,0 artarak 302,3 mlr TL'ye ulaştı.
- 2022 Ocak-Ağustos döneminde merkezi yönetim bütçe dengesi 33,1 mlr TL fazla verirken, faiz dışı fazla yıllık %128,5 artışla 207,1 mlr TL oldu.



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Ağustos'ta konut satışları yıllık bazda %12,7 azaldı

- Konut satışları Ağustos ayında yıllık %12,7 azalarak 123.491 adet oldu. Ocak-Ağustos döneminde konut satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %17,7 artışla 943.791 adet olarak gerçekleşti.
- İpotekli konut satışları Ağustos'ta yıllık %19,0 azalarak 22.168 adet olurken, ikinci el konut satışları da Ağustos ayında yıllık %14,5 azalarak 84.466 oldu.
- 2022 Ağustos ayında yabancılara yapılan konut satışları yıllık %10,1 azalarak 5.273 oldu. Ağustos'ta toplam konut satışları içinde yabancılara yapılan konut satışının payı %4,3 oldu. En çok konut satışı 1.238 adet ile Rusya Federasyonu vatandaşlarına gerçekleştirildi.

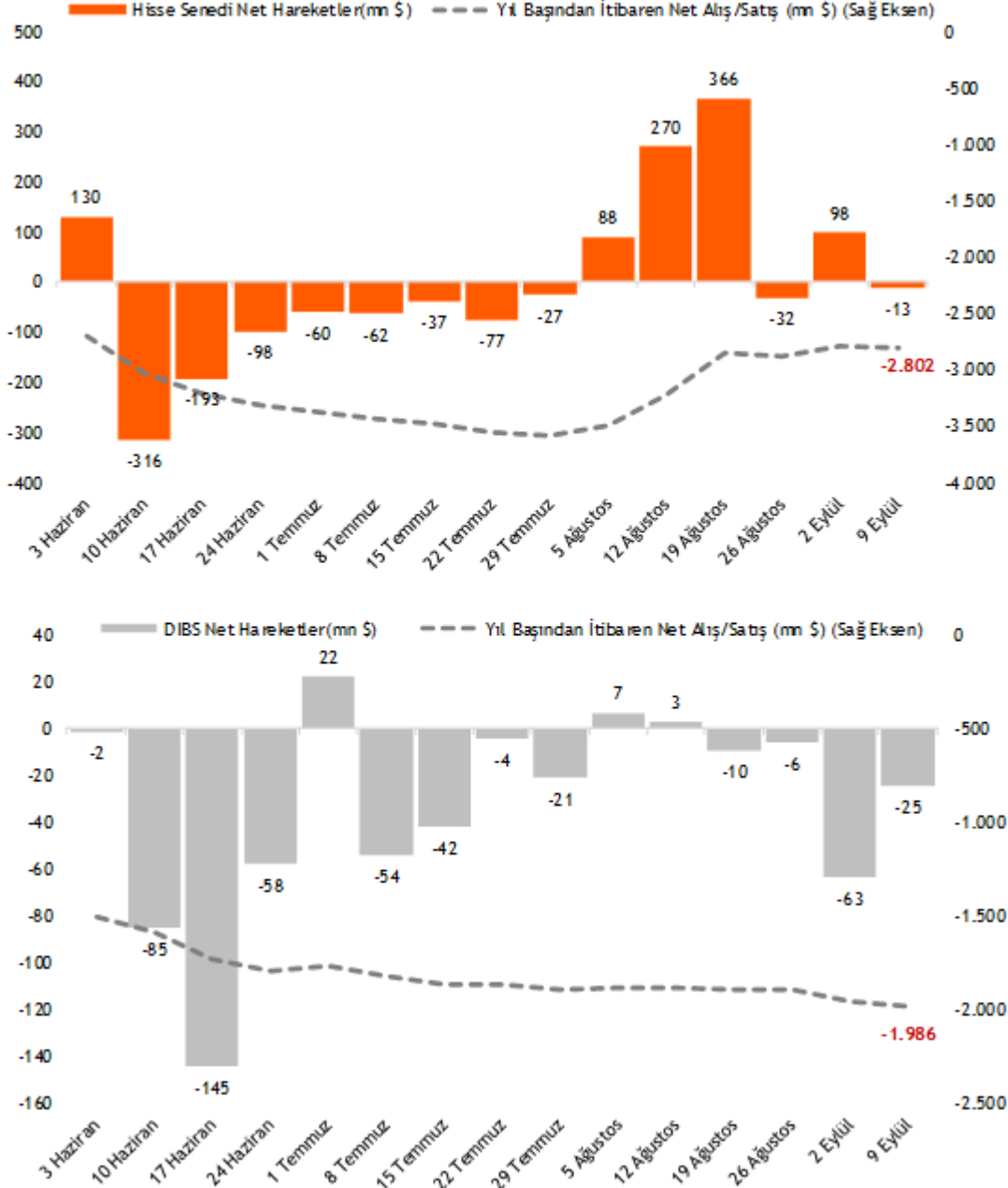
Toplam Konut Satışları (bin adet) ve İpotekli Konut Satışlarının Payı (%)

Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

16 Eylül 2022 Cuma

Yabancı yatırımcılar 9 Eylül haftasında net 24,8 mn \$ DİBS satışı yaptı

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, 9 Eylül ile sona eren haftada, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü (piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış), net 13,5 mn \$ azalış gösterirken, aynı haftada toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 24,8 mn \$ geriledi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse portföyünde satışları 2,8 mlr \$ olurken, bu dönemde DİBS portföyünde ise nette 1,99 mlr \$ satış gerçekleşti.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

16 Eylül 2022 Cuma

Borsa İstanbul Duyurusu: BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda açığa satış işleminin yapılabildiğini belirten Borsa İstanbul, söz konusu paylarda 16 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 satışı konu olacak sermaye piyasası aracının en son gerçekleşen işlem fiyatından daha yüksek bir fiyat üzerinden gerçekleştirilebileceği belirtildi. Ancak, açığa satışı 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.

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
27.09.2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	9,21	0,10	0,09	1,1%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,97	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	32,60	0,64	0,57	1,9%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	12,38	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	22,40	0,72	0,64	3,2%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	37,88	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	6,10	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	33,86	0,20	0,18	0,6%	3,2%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	10,42	0,44	0,39	4,2%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	10,42	0,44	0,39	4,2%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	13,18	0,44	0,39	3,3%	1,5%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	6,16	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,13	0,05	0,05	2,4%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,45	0,04	0,04	2,7%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	117,00	1,50	1,35	1,3%	7,0%	-3,32	2/2
15.12.2022	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	6,49	0,01	0,01	0,1%			
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,97	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göлтаş Çimento	73,90	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	16,13	0,04	0,04	0,3%			

16 Eylül 2022 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
25.10.2022	EGPRO	Ege Profil

16 Eylül 2022 Cuma









	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	66.456	12,78	3.057	TUT	EÜG	13,80	8%
GARAN	100.632	23,96	1.950	TUT	EÜG	22,50	-6%
HALKB	54.859	11,04	1.007	TUT	EPG	6,58	-40%
ISCTR	91.600	9,16	2.080	TUT	EÜG	8,40	-8%
YKBNK	59.805	7,08	3.174	TUT	EÜG	7,00	-1%
TSKB	15.204	5,43	439	TUT	EPG	3,12	-43%
Çimento							
CIMSA	8.254	61,10	121	AL	EÜG	58,70	-4%
AKCNS	6.038	31,54	18	TUT	EPG	30,50	-3%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	47.909	70,90	343	TUT	EPG	74,25	5%
VESTL	10.694	31,88	405	AL	EÜG	41,75	31%
Demir-Çelik							
EREGL	105.700	30,20	2.440	TUT	EPG	35,60	18%
KRDMD	10.283	13,18	1.539	AL	EÜG	17,00	29%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.590	8,59	52	TUT	EPG	11,20	30%
EKGYO	15.124	3,98	1.971	AL	EÜG	5,00	26%
ISGYO	18.187	18,97	135	SAT	EPG	5,30	-72%
Havacılık							
TAVHL	25.629	70,55	431	AL	EÜG	72,50	3%
THYAO	102.327	74,15	5.829	AL	EPG	79,00	7%
PGSUS	26.219	256,30	518	TUT	EÜG	226,00	-12%
Holding							
KCHOL	124.817	49,22	938	AL	EÜG	58,20	18%
SAHOL	54.479	26,70	1.141	AL	EÜG	31,90	19%
SISE	81.665	26,66	2.543	AL	EÜG	34,40	29%
Savunma							
AELS	77.201	33,86	1.830	AL	EPG	34,30	1%
OTKAR	12.094	503,90	140	TUT	EPG	423,00	-16%
Otomotiv							
FROTO	124.152	353,80	705	AL	EPG	407,60	15%
TOASO	47.350	94,70	598	AL	EÜG	118,00	25%
DOAS	21.912	99,60	91	TUT	EÜG	115,75	16%
Perakende							
BİZİM	1.424	23,74	41	AL	EÜG	33,53	41%
BİMAS	71.042	117,00	562	AL	EÜG	151,00	29%
MGROS	16.576	91,55	180	AL	EÜG	87,35	-5%
Telekomünikasyon							
TCELL	50.688	23,04	869	AL	EPG	28,05	22%
Enerji							
AKSEN	36.471	29,74	278	TUT	EPG	27,70	-7%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

16 Eylül 2022 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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
21 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları			4,81 mn
21 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları - Aylık %			-5,9%
21 Eyl.	ABD	21:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı		3,0%	2,5%
22 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			72,20
22 Eyl.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı			13%
22 Eyl.	ABD	15:30	2Ç22	Cari Denge			-291,4 mlr \$
22 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
22 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %			-0,4%
22 Eyl.	Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			-24,90
22 Eyl.	Japonya	05:30		BOJ Para Politikası Toplantısı			-0,1%

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 şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.