

19 Eylül 2022 Pazartesi

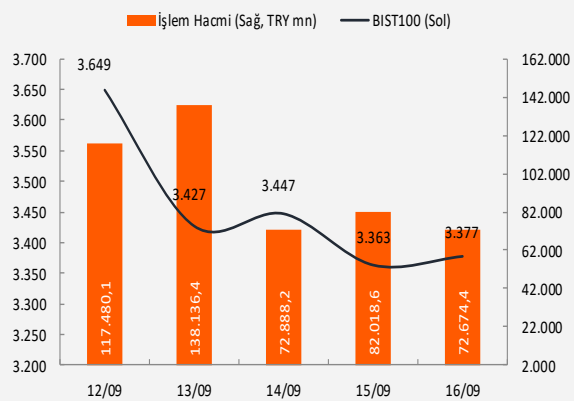
Piyasa Verileri

Endeksler		16 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	3.377,3	0,4%	81,8%
BIST030	▲	3.667,9	0,4%	81,1%
VIOP030 Endeks	▲	3.823,0	1,8%	89,0%
FTSE	▼	7.236,7	-0,6%	-2,0%
DJI	▼	30.822,4	-0,5%	-15,2%
DAX	▼	12.741,3	-1,7%	-19,8%
Parite		16 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18,2657	0,1%	37,6%
EUR/TRY	▼	18,2521	-0,2%	20,8%
(\$+€)/TRY	▲	18,4913	0,5%	29,4%
EUR/USD	▼	0,9993	-0,2%	-12,2%
Emtia		16 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	90,83	0,2%	16,8%
Bakır (\$/ton)	▼	3,54	-0,4%	-20,0%
Altın (\$/ons)	▼	1.669	-0,4%	-8,8%
Gümüş (\$/ons)	▼	19,42	-0,8%	-16,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
IZFAS 10%	VAKBN -10%	AKBNK 7.574
CANTE 10%	HALKB -10%	ISCTR 6.489
GLBMD 10%	ISGYO -10%	YKBNK 6.094
ALCAR 10%	HKTM -10%	ASELS 6.072
ALMAD 10%	TSKB -10%	GARAN 4.783

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Cuma gününe satıcılı seyrile başlayan BIST100 endeksi gün içinde tepki alımlarıyla toparlanmaya çalıştı ve günü %0.4 artışla 3,377 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 72.2 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksinde dahil olan 62 hisse değer kazandı, 35 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.26 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise karışık bir seyrizleniyor.

Geçtiğimiz hafta beklentilerin üzerinde gerçekleşen ABD enflasyon verileri piyasa fiyatlamalarının ana etkeni oldu. ABD'de yıllık enflasyon bir önceki veriye göre ivme kaybetse de beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi sebebiyle FED'e yönelik sıkılaşma beklentileri daha da güçlendi. Dolayısıyla, dolar endeksi ve faizlerin yükselmesine, hisse senetlerinin ise gerilemesine sebep oldu. ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.45 seviyesinden işlem görürken, kısa ve orta vadeli tahvil faizlerinin daha hızlı yükseldiği görüldü. Tahvil faizleri arasındaki getiri farklarına bakıldığında resesyon endişeleri artarken, FED'den agresif faiz artışlarının devam edebileceği düşüncesi riskli varlıklarda baskıyı artırdı. ABD endeksleri haftalık bazda %5 civarında değer kaybederken, S&P500 endeksinde ise kritik 3,900 seviyesinin altına gelindi. İçeride ise bankacılık endeksindeki sert gerileme ve buna bağlı olarak pozisyon riskleri takip edildi. Değerleme bazında bankaların pahalı bölgeden yeniden ucuz bölgeye doğru gerilediğini ve bu hafta alıcı bulabileceğini düşünüyoruz. Öte yandan bu hafta veri akışı oldukça yoğun, FED, BoJ, BoE ve TCMB faiz kararları takip edilecek. Ayrıca Eylül ayına ilişkin küresel PMI verileri de yakından izlenecek.

BIST100 endeksinin güne yatay seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli yükselen trend üzerindeki hareketine devam eden endekste 3,330-3,250 destek seviyeleri iken 3,400-3,450 ve 3,475 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Geçen haftaki gerilemenin ardından 3,250 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak belirliyoruz ve bu seviye korundukça holding, havacılık, elektrik ve gıda sektörlerinde fırsat aranmasını öneriyoruz. Bu bankacılık sektöründe de oluşabilecek gerilemeleri alım fırsatı olarak görüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB piyasa katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %67,73 oldu

Sektör ve Şirket Haberleri

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

Takvim

Ülke	TSİ Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
Japonya		Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			

19 Eylül 2022 Pazartesi

TCMB piyasa katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %67,73 oldu

- TCMB tarafından yayımlanan piyasa katılımcıları anketi sonuçlarına göre, 2022 yılı eylül ayı itibariyle yıl sonu TÜFE beklentisi %70,60'tan %67,73'e gerilerken, 2022 sonu büyüme beklentisi %3,7'den %4,8'e yükseldi.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Mart-22	Nisan-22	Mayıs-22	Haziran-22	Temmuz-22	Ağustos-22	Eylül-22
TÜFE Beklentisi % (Yıl Sonu)	40,47	46,44	57,92	64,59	69,94	70,60	67,73
TÜFE Beklentisi % (12 Ay Sonrası)	26,43	28,41	33,28	37,91	40,23	41,99	36,74
TÜFE Beklentisi % (24 Ay Sonrası)	17,03	17,68	19,54	22,04	24,27	24,35	20,63
ABD Dolar Kuru Beklentisi (Yıl Sonu)	16,68	16,85	17,57	18,89	18,99	19,65	19,51
Yıllık Cari İşlemler Dengesi Beklentisi, mn \$ (Yıl Sonu)	-21.155	-27.453	-34.353	-37.010	-37.540	-39.307	-45.890
Yıllık GSYH Büyüme Beklentisi % (Yıl Sonu)	3,40	3,20	3,30	3,50	3,60	3,70	4,80
TCMB 1 Hafta Vadeli Repo Faizi Beklentisi % (Cari Ay Sonu)	14,00	14,00	14,00	14,00	14,00	14,00	13,00

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

19 Eylül 2022 Pazartesi

Borsa İstanbul Duyurusu: BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda açığa satış işleminin yapılabildiğini belirten Borsa İstanbul, söz konusu paylarda 19 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	9,08	0,10	0,09	1,1%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,80	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	33,20	0,64	0,57	1,9%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	12,49	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	22,84	0,72	0,64	3,1%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	38,00	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	6,13	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	33,80	0,20	0,18	0,6%	3,3%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	10,44	0,44	0,39	4,2%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	10,40	0,44	0,39	4,2%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	13,30	0,44	0,39	3,3%	1,5%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	6,20	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,27	0,05	0,05	2,2%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,44	0,04	0,04	2,7%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	120,40	1,50	1,35	1,2%	7,1%	-3,32	2/2
15.12.2022	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	6,45	0,01	0,01	0,1%			
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,80	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göлтаş Çimento	73,80	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	15,97	0,04	0,04	0,3%			

19 Eylül 2022 Pazartesi

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

19 Eylül 2022 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	63.388	12,19	3.159	TUT	EÜG	13,80	13%
GARAN	91.476	21,78	2.009	TUT	EÜG	22,50	3%
HALKB	49.393	9,94	1.046	TUT	EPG	6,58	-34%
ISCTR	87.600	8,76	2.172	TUT	EÜG	8,40	-4%
YKBNK	61.917	7,33	3.256	TUT	EÜG	7,00	-5%
TSKB	13.692	4,89	429	TUT	EPG	3,12	-36%
Çimento							
CIMSA	8.200	60,70	120	AL	EÜG	58,70	-3%
AKCNS	6.000	31,34	18	TUT	EPG	30,50	-3%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	48.821	72,25	340	TUT	EPG	74,25	3%
VESTL	10.741	32,02	411	AL	EÜG	41,75	30%
Demir-Çelik							
EREGL	108.430	30,98	2.411	TUT	EPG	35,60	15%
KRDMD	10.377	13,30	1.564	AL	EÜG	17,00	28%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.810	8,81	53	TUT	EPG	11,20	27%
EKGYO	16.606	4,37	2.012	AL	EÜG	5,00	14%
ISGYO	16.375	17,08	132	SAT	EPG	5,30	-69%
Havacılık							
TAVHL	27.428	75,50	438	TUT	EÜG	72,50	-4%
THYAO	102.051	73,95	5.797	AL	EPG	79,00	7%
PGSUS	26.291	257,00	517	TUT	EÜG	226,00	-12%
Holding							
KCHOL	124.259	49,00	949	AL	EÜG	58,20	19%
SAHOL	54.601	26,76	1.145	AL	EÜG	31,90	19%
SISE	82.891	27,06	2.543	AL	EÜG	34,40	27%
Savunma							
AELS	77.064	33,80	1.915	AL	EPG	34,30	1%
OTKAR	12.334	513,90	141	TUT	EPG	423,00	-18%
Otomotiv							
FROTO	124.152	353,80	710	AL	EPG	407,60	15%
TOASO	47.475	94,95	595	AL	EÜG	118,00	24%
DOAS	23.034	104,70	90	TUT	EÜG	115,75	11%
Perakende							
BIZIM	1.452	24,20	42	AL	EÜG	33,53	39%
BIMAS	73.107	120,40	565	AL	EÜG	151,00	25%
MGROS	17.381	96,00	181	AL	EÜG	87,35	-9%
Telekomünikasyon							
TCELL	50.908	23,14	881	AL	EPG	28,05	21%
Enerji							
AKSEN	37.035	30,20	283	TUT	EPG	27,70	-8%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

19 Eylül 2022 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 %	▲	1,3%	5,3%
20 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %	▲	36,3%	37,2%
20 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	İnşaat İzinleri	▲	1,621 bin	1,674 bin
20 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları	▲	1,460 bin	1,446 bin
21 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları	▲	4,70 mn	4,81 mn
21 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları - Aylık %	▲	-2,3%	-5,9%
21 Eyl.	ABD	21:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı	▲	3,0%	2,5%
22 Eyl.	Japonya	05:30		BOJ Para Politikası Toplantısı	▲		-0,1%
22 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi	▲		72,20
22 Eyl.	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	▲	2,3%	1,8%
22 Eyl.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	▲	13%	13%
22 Eyl.	ABD	15:30	2Ç22	Cari Denge	▲	-258.4 mlr \$	-291,4 mlr \$
22 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		213 bin
22 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	▲		-0,4%
22 Eyl.	Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi	▲	-25,00	-24,90
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	S&P Global/BME PMI İmalat	▲	48,20	49,10
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	47,20	47,70
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat	▲	49,00	49,60
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	49,00	49,80
23 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		52,8%
23 Eyl.	İngiltere	11:30	Eyl.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	▲	47,40	47,30
23 Eyl.	İngiltere	11:30	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	49,00	50,90
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat	▲	51,30	51,50
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	45,00	43,70

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.