

20 Eylül 2022 Salı

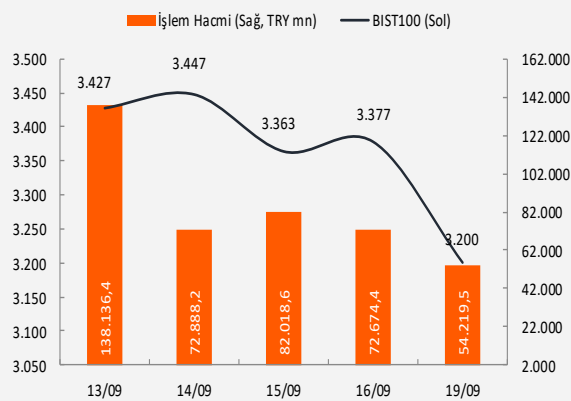
Piyasa Verileri

Endeksler		19 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	3.199,5	-5,3%	72,2%
BIST030	▼	3.440,7	-6,2%	69,9%
VIOP030 Endeks	▼	3.568,8	-6,7%	76,5%
FTSE	▼	7.236,7	-0,6%	-2,0%
DJI	▲	31.019,7	0,6%	-14,6%
DAX	▲	12.803,2	0,5%	-19,4%
Parite		19 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18,2949	0,1%	37,5%
EUR/TRY	▲	18,3372	0,0%	21,4%
(\$+€)/TRY	▼	18,4513	-0,2%	29,1%
EUR/USD	▼	1,0022	0,0%	-11,9%
Emtia		19 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	91,01	0,3%	17,0%
Bakır (\$/ton)	▲	3,53	0,6%	-20,3%
Altın (\$/ons)	▼	1.673	-0,2%	-8,6%
Gümüş (\$/ons)	▼	19,46	-0,6%	-16,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
SMRTG 10%	VAKFN -10%	AKBNK 4.602
RODRG 10%	ASELS -10%	GARAN 4.137
MERKO 10%	PETKM -10%	ASELS 3.447
HKTM 10%	GARAN -10%	YKBNK 3.202
IZFAS 10%	HALKB -10%	THYAO 3.173

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe de zayıf seyrile başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında bankalar öncülüğünde geriledi ve günü %5.26 kayıpla 3,199 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 53.8 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 9 hisse değer kazandı, 89 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.29 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise pozitif bir seyir izleniyor.

Geçtiğimiz haftayı negatif tarafta kapatan küresel hisse endeksleri, bu haftaya tepki alımlarıyla başladı. ABD'de S&P500 endeksi %0.69, Nasdaq endeksi ise %0.77 değer kazandı. Avrupa ve Asya-Pasifik endekslerinde de pozitif tarafta kapanış izlendi. Bugün başlayan ve yarın sonlanacak olan FED toplantısı öncesinde tahvil faizleri ve dolar endeksinde yatay seyir izleniyor. Yarınki FED toplantısında faizin 75 baz puan artırılmasına kesin gözüyle bakılırken, 2023 Mart ayına kadar sıkılaştırmanın devamı bekleniyor. Bu aşamada mevcut enflasyonist ve yavaşlayan ekonomik ortamda FED'in sonraki toplantılara ilişkin vereceği mesajlar kritik olacaktır. Bugün ayrıca yükselen faizler sonrasında yavaşlayan konut piyasası verileri takip edilecektir. İçeride ise geçen haftadan beri %35 değer kaybeden bankacılık endeksi ve buradaki pozisyonlanma riskleri takip ediliyor. Dün akşam aracı kurumlar ve devlet kurumları, Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği'nde bu konuyu görüşmek bir zirve gerçekleştirdi fakat henüz bir açıklama yapılmadı. Özellikle büyük bankalarda satış baskısının bittiğini, dolayısıyla piyasa fiyatlamalarının bu hafta dengeye geleceğini düşünüyoruz, yine de vade sonuna 1 haftadan fazla zaman olması sebebiyle VIOP pozisyon risklerini takip etmekte fayda olduğu kanaatindeyiz.

BIST100 endeksinin güne negatif seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede önemli destek seviyelerinin altına gerileyen endekste 3,180-3,100 destek seviyeleri iken 3,250-3,300 direnç olarak izlenebilir. Yatırımcılara orta vadeli pozisyonlanma dışında, kısa vadeli pozisyonlar için temkinli olmayı, kaldıraçlı pozisyonlardan ise bir süre uzak durmayı öneriyoruz. Orta vadede havacılık, holding, gıda ve elektrik sektörlerini beğenmeye devam ediyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Borsa İstanbul Duyurusu
- Kısa Kısa Haberler: TAVHL
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Ağu.	İnşaat İzinleri	1,621 bin	1,674 bin
ABD	15:30	Ağu.	Konut Başlangıçları	1,460 bin	1,446 bin

20 Eylül 2022 Salı

Borsa İstanbul Duyurusu: BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda açığa satış işleminin yapılabildiğini belirten Borsa İstanbul, söz konusu paylarda 20 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.

Kısa Kısa Haberler

- (=) **TAV Havalimanları Holding (TAVHL):** TAV Havalimanları (%51 pay), Nahco Management Services Ltd ve Planet Project Limited tarafından oluşturulan konsorsiyumun, Nijerya'da faaliyet gösteren Lagos Havalimanı'nın dış hat yolcu ve kargo terminallerinin 20 yıl süreyle işletilmesi ve geliştirilmesi için açılan ihaleye teklif verdiğini açıkladı. Lagos Havalimanı'nın 2021 yılında, 1,6 milyonu dış hatta olmak üzere toplam 6,1 milyon yolcuya (2019 yılında 3,2 milyonu dış hatta olmak üzere toplam 7,6 milyon) hizmet verdiği belirtildi.

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	17,75	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	32,40	0,64	0,57	2,0%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	12,32	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	22,86	0,72	0,64	3,1%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	35,80	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	30,42	0,20	0,18	0,7%	3,3%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	9,95	0,44	0,39	4,4%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	9,92	0,44	0,39	4,4%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	12,38	0,44	0,39	3,5%	1,5%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	6,03	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,26	0,05	0,05	2,2%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,39	0,04	0,04	2,8%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	115,80	1,50	1,35	1,3%	7,3%	-3,32	2/2
15.12.2022	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	6,20	0,01	0,01	0,1%			
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,75	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göltaş Çimento	72,60	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	15,40	0,04	0,04	0,3%			

20 Eylül 2022 Salı

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
19.10.2022	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
25.10.2022	EGPRO	Ege Profil

20 Eylül 2022 Salı






























	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	57.512	11,06	3.219	TUT	EÜG	13,80	25%
GARAN	82.362	19,61	2.061	TUT	EÜG	22,50	15%
HALKB	44.474	8,95	1.084	TUT	EPG	6,58	-26%
ISCTR	78.900	7,89	2.203	TUT	EÜG	8,40	6%
YKBNK	56.933	6,74	3.291	TUT	EÜG	7,00	4%
TSKB	12.348	4,41	424	TUT	EPG	3,12	-29%
Çimento							
CIMSA	7.943	58,80	118	AL	EÜG	58,70	0%
AKCNS	5.579	29,14	18	TUT	EPG	30,50	5%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	47.031	69,60	340	TUT	EPG	74,25	7%
VESTL	10.419	31,06	418	AL	EÜG	41,75	34%
Demir-Çelik							
EREGL	103.390	29,54	2.384	TUT	EPG	35,60	21%
KRDMD	9.659	12,38	1.564	AL	EÜG	17,00	37%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.500	8,50	53	TUT	EPG	11,20	32%
EKGYO	14.972	3,94	2.051	AL	EÜG	5,00	27%
ISGYO	14.746	15,38	131	SAT	EPG	5,30	-66%
Havacılık							
TAVHL	25.956	71,45	435	TUT	EÜG	72,50	1%
THYAO	94.875	68,75	5.765	AL	EPG	79,00	15%
PGSUS	24.757	242,00	512	TUT	EÜG	226,00	-7%
Holding							
KCHOL	118.731	46,82	954	AL	EÜG	58,20	24%
SAHOL	52.806	25,88	1.151	AL	EÜG	31,90	23%
SISE	78.112	25,50	2.541	AL	EÜG	34,40	35%
Savunma							
AELS	69.358	30,42	1.958	AL	EPG	34,30	13%
OTKAR	12.154	506,40	142	TUT	EPG	423,00	-16%
Otomotiv							
FROTO	118.292	337,10	710	AL	EPG	407,60	21%
TOASO	45.600	91,20	593	AL	EÜG	118,00	29%
DOAS	22.660	103,00	88	TUT	EÜG	115,75	12%
Perakende							
BİZİM	1.436	23,94	42	AL	EÜG	33,53	40%
BİMAS	70.314	115,80	560	AL	EÜG	151,00	30%
MGROS	16.865	93,15	180	AL	EÜG	87,35	-6%
Telekomünikasyon							
TCELL	46.904	21,32	887	AL	EPG	28,05	32%
Enerji							
AKSEN	36.888	30,08	286	TUT	EPG	27,70	-8%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

20 Eylül 2022 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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	Eyl.	Fed Faiz Kararı Toplantısı		3,0%	2,5%
22 Eyl.	Japonya	05:30	Eyl.	BOJ Para Politikası Toplantısı			-0,1%
22 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			72,20
22 Eyl.	İngiltere	14:00	Eyl.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		2,3%	1,8%
22 Eyl.	Türkiye	14:00	Eyl.	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.	Japonya			Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
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
26 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi			102,10
26 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Kapasite Kullanımı			76,7%
26 Eyl.	Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			88,50
26 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			27,0%
26 Eyl.	ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			-12,90

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.