

21 Eylül 2022 Çarşamba

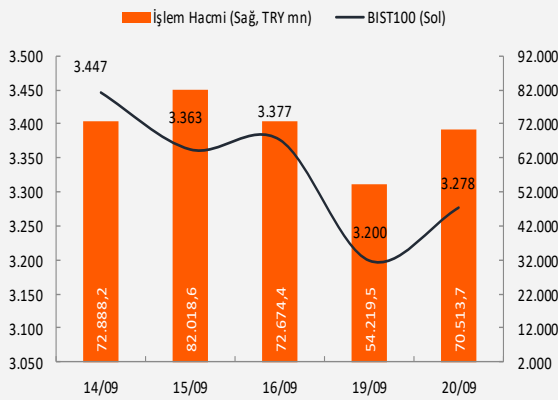
Piyasa Verileri

Endeksler		20 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	3.277,5	2,4%	76,4%
BIST030	▲	3.563,1	3,6%	76,0%
VIOP030 Endeks	▲	3.715,5	4,1%	83,7%
FTSE	▼	7.192,7	-0,6%	-2,6%
DJI	▼	30.706,2	-1,0%	-15,5%
DAX	▼	12.670,8	-1,0%	-20,2%
Parite		20 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	18,3055	0,0%	37,0%
EUR/TRY	▼	18,2374	-0,1%	20,7%
(\$+€)/TRY	▼	18,3963	-0,3%	28,7%
EUR/USD	▼	0,9962	-0,1%	-12,4%
Emtia		20 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	89,82	-0,2%	15,5%
Bakır (\$/ton)	▲	3,52	0,2%	-20,6%
Altın (\$/ons)	▼	1.663	-0,1%	-9,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	19,28	0,1%	-17,2%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
HDFGS 10%	TSKB -10%	VAKBN 7.235
AYEN 10%	ISGYO -10%	THYAO 4.835
ALCAR 10%	VAKBN -10%	ISCTR 4.724
BRYAT 10%	SKBNK -10%	HALKB 4.643
HKTM 10%	TURSG -8%	GARAN 4.540

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Düne tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında dalgalı seyrete de seans içinde dip formasyonu oluşturdu ve günü %2.4 artışla 3,277 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 70.2 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 73 hisse değer kazandı, 24 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.30 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise hafif negatif bir seyir izleniyor.

Haftanın en önemli gündem maddesi bugünkü FED faiz kararı olacak. Piyasa katılımcıları FED'in 75 baz puan faiz artırımını bekliyor, ayrıca piyasa fiyatlamalarına bakıldığında 2023'ün Mart ayına kadar, %4-4.5 bandı hedefiyle faiz artırımlarının devamı bekleniyor. Bu açıdan bakıldığında FED'in bugün 75 baz puan faiz artırması fiyatların içinde diyebiliriz fakat ekonomik görünüm, konut ve iş gücü piyasasına ilişkin yorumları gelecek toplantılara ilişkin sinyal verecektir. Özellikle nihai faiz oranına ilişkin ifadeler piyasa fiyatlamalarını değiştirebilir. Bugünkü toplantı öncesinde dün ABD endeksleri %1 civarında değer kaybederken, Avrupa ve Asya-Pasifik endekslerinde de satıcı seyrizlendi. FED sonrasında oluşabilecek olası yükselişin yine geçici olacağını düşünüyoruz. Öte yandan ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.55, 2 yıllık tahvil faizi %3.95 seviyesinde bulunurken son 10 yılın en yüksek seviyelerinde olduğumuzu hatırlatalım. Dolar endeksi ise 110.2 seviyesinin üstünde işlem görüyor. Bugün ABD'de FED kararı dışında konut satışları verisi açıklanacak.

BIST100 endeksinin güne yatay seyrle başlamasını bekliyoruz. Geçtiğimiz haftadan bu yana gerileyen bankacılık endeksinin bu haftayla beraber yataylaştığını görüyoruz, halen VIOP için pozisyon yoğunluğu devam ediyor, bu nedenle dalgalanma görülebilir ancak bankaların son düşüşüyle orta vadede potansiyel yarattığı düşüncemizi yineliyoruz. Endekste 3,200-3,150 destek seviyeleri iken 3,280 üzerinde 3,350-3,400 dirençlerinin hedeflenebileceği kanaatindeyiz. Dolayısıyla banka dışında holding, perakende, gıda ve havacılık sektörlerinde de pozisyon alınabilir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Borsa İstanbul Duyurusu
- Kısa Kısa Haberler: ASELS, HALKB
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları	4,70 mn	4,81 mn
ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları - Aylık %	-2,3%	-5,9%
ABD	21:00	Eyl.	Fed Faiz Kararı Toplantısı	3,0%	2,5%

21 Eylül 2022 Çarşamba

Borsa İstanbul Duyurusu: BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda açığa satış işleminin yapılabildiğini belirten Borsa İstanbul, söz konusu paylarda 21 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

- (=) Aselsan (ASELS):** Şirket ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Yapay Zeka Destekli Jandarma KGYS (J/KGYS) Projesi adında, toplam bedeli 1.049.900.000 TL tutarında bir sözleşme imzalandığı açıklandı. Sözleşme kapsamında teslimatlar 2023-2024 yıllarında gerçekleştirilecek. *Yorum:* Sözleşme bedeli, 2Ç22 itibarıyla 7,9 mlr \$ seviyesindeki bakiye sipariş tutarının %0,73'üne denk gelirken, gün içinde gelen haber akışına karşılık şirket hisseleri endeksten %1,3 negatif ayrıştı.
- (=) Halkbank (HALKB):** Yönetim Kurulunun 17.03.2020 tarihli pay geri alım kararı uyarınca 20.09.2022 tarihinde HALKB hisselerinde ortalama 8,188 TL fiyatla 8.850.000 TL nominal değerli hisse alımı gerçekleştirdi.

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
21.09.2022	ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi Ve Tica	20.465.000	80.000.000	290,9			
22.09.2022	SEYKM	Seyitler Kimya	41.000.000	59.000.000	43,9			

Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu

Teklif		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
Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse								
27.09.2022	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	9,04	0,10	0,09	1,1%			
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,50	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	32,30	0,64	0,57	2,0%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	12,30	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	22,20	0,72	0,64	3,2%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	35,92	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	6,12	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	30,76	0,20	0,18	0,7%	3,2%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	10,12	0,44	0,39	4,3%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	10,14	0,44	0,39	4,3%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	12,71	0,44	0,39	3,5%	1,5%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	5,93	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,19	0,05	0,05	2,3%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,40	0,04	0,04	2,8%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	116,30	1,50	1,35	1,3%	7,4%	-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	17,50	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göлтаş Çimento	73,00	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	15,75	0,04	0,04	0,3%			

21 Eylül 2022 Çarşamba

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

21 Eylül 2022 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	61.776	11,88	3.240	TUT	EÜG	13,80	16%
GARAN	84.588	20,14	2.119	TUT	EÜG	22,50	12%
HALKB	41.790	8,41	1.152	TUT	EPG	6,58	-22%
ISCTR	82.900	8,29	2.269	TUT	EÜG	8,40	1%
YKBNK	60.481	7,16	3.329	TUT	EÜG	7,00	-2%
TSKB	11.116	3,97	419	TUT	EPG	3,12	-21%
Çimento							
CIMSA	8.186	60,60	119	AL	EÜG	58,70	-3%
AKCNS	5.720	29,88	18	TUT	EPG	30,50	2%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	48.382	71,60	342	TUT	EPG	74,25	4%
VESTL	10.500	31,30	422	AL	EÜG	41,75	33%
Demir-Çelik							
EREGL	106.890	30,54	2.351	TUT	EPG	35,60	17%
KRDMD	9.917	12,71	1.578	AL	EÜG	17,00	34%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.620	8,62	52	TUT	EPG	11,20	30%
EKGYO	15.238	4,01	2.087	AL	EÜG	5,00	25%
ISGYO	13.279	13,85	128	SAT	EPG	5,30	-62%
Havacılık							
TAVHL	26.047	71,70	435	TUT	EÜG	72,50	1%
THYAO	99.981	72,45	5.770	AL	EPG	79,00	9%
PGSUS	25.186	246,20	514	TUT	EÜG	226,00	-8%
Holding							
KCHOL	121.774	48,02	961	AL	EÜG	58,20	21%
SAHOL	54.764	26,84	1.159	AL	EÜG	31,90	19%
SISE	84.667	27,64	2.543	AL	EÜG	34,40	24%
Savunma							
AELS	70.133	30,76	2.013	AL	EPG	34,30	12%
OTKAR	12.276	511,50	143	TUT	EPG	423,00	-17%
Otomotiv							
FROTO	120.924	344,60	715	AL	EPG	407,60	18%
TOASO	46.775	93,55	595	AL	EÜG	118,00	26%
DOAS	23.100	105,00	87	TUT	EÜG	115,75	10%
Perakende							
BİZİM	1.410	23,50	43	AL	EÜG	33,53	43%
BİMAS	70.617	116,30	561	AL	EÜG	151,00	30%
MGROS	16.349	90,30	182	AL	EÜG	87,35	-3%
Telekomünikasyon							
TCELL	49.500	22,50	896	AL	EPG	28,05	25%
Enerji							
AKSEN	36.766	29,98	286	TUT	EPG	27,70	-8%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

21 Eylül 2022 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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
27 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri	📊	-1,0%	-0,1%
27 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	📊		0,2%
27 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi	📊	104,00	103,20
27 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	📊		-8,00
27 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları	📊	500 bin	511 bin
27 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları- Aylık%	📊	-2,2%	-12,6%

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.