

26 Eylül 2022 Pazartesi

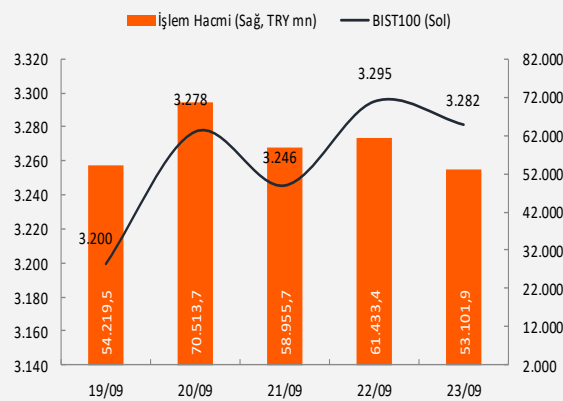
Piyasa Verileri

Endeksler		23 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	3.281,6	-0,4%	76,7%
BIST030	▼	3.555,7	-0,7%	75,6%
VIOP030 Endeks	▼	3.680,0	-0,2%	82,0%
FTSE	▼	7.018,6	-2,0%	-5,0%
DJI	▼	29.590,4	-1,6%	-18,6%
DAX	▼	12.284,2	-2,0%	-22,7%
Parite		23 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18,4139	0,4%	38,3%
EUR/TRY	▼	17,8462	-1,1%	18,1%
(\$+€)/TRY	▲	18,2888	0,2%	28,0%
EUR/USD	▼	0,9668	-0,2%	-15,0%
Emtia		23 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	85,72	-4,3%	10,2%
Bakır (\$/ton)	▼	3,42	-3,3%	-22,9%
Altın (\$/ons)	▼	1.644	0,0%	-10,2%
Gümüş (\$/ons)	▼	18,87	0,0%	-19,0%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
KRPLS 10%	OZRDN -10%	THYAO 4.990
ULKER 10%	ULUFA -10%	SASA 3.285
GLBMD 10%	ISGYO -10%	SAHOL 1.909
PCILT 10%	PINSU -10%	SISE 1.718
VESTL 10%	SKBNK -10%	HEKTS 1.662

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Cuma gününe tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi gün içinde 3,330 seviyesini test etse de haftanın son işlem gününü % 0.41 düşüşle, 3,281 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 52.8 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksinde dahil olan 44 hisse değer kazandı, 53 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.44 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise negatif bir seyir izleniyor.

Geçtiğimiz hafta FED'in piyasa beklentilerine paralel olarak 75 baz puan faiz artırması ve yıl sonuna kadar en az 125 baz puan daha faiz artırılabileceği beklentisi piyasalar üzerinde baskı yarattı. ABD endeksleri haftalık bazda değer kaybederken, özellikle Nasdaq'da kayıplar yıl başından bu yana %30'u geçti. Öte yandan dolar endeksinin değer kazanmaya devam ettiğini görüyoruz. 2002 yılından bu yana en yüksek seviye olan 114 seviyesine yükselen dolar endeksinin paralel olarak, Euro/ Dolar paritesi 0.96 seviyesine, Sterlin/Dolar paritesi de vergi uygulamalarının da etkisiyle 1.05 seviyesine geriledi. Ayrıca tahvil faizlerinde de yükseliş izledik, ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.75 seviyesini aşarken, 2 yıllık tahvil faizi %4.29 seviyesine yükseldi. Tüm bu fiyatlamalar, faiz artırım kararının yanı sıra FED'in enflasyonla mücadeleyi, büyüme hedeflerinin bir adım önüne koyduğunu ifade etmesiyle belirginleşti. Bu haftaya başlarken ülke merkez bankalarının para birimlerini değerlendirmeye çalışan adımları izliyoruz. Son olarak Çin merkez bankası zorunlu karşılık oranlarını artırırken, Japonya'da da gereken adımların atılacağı ifade edildi. Bu hafta ekonomik veri akışı yoğun, bugün ise içeride reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Ayrıca ECB başkanı Lagarde'ın açıklamaları takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne negatif seyrile başlamasını bekliyoruz. Bir önceki hafta görülen sert düşüş sonrasında geçen hafta toparlanmaya çalışan endekste teknik görünüm nötr. Bu aşamada 3,330-3,340 ilk direnç bölgesi olarak izlenmeli ve aşılardan risk artırılmamalıdır. Endekste 3,250 seviyesini kısa vadeli destek ve zarar-kes seviyesi olarak takip 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
Türkiye	10:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi		102,10
Türkiye	10:00	Eyl.	Kapasite Kullanımı		76,7%
Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	86,00	88,50
ABD	15:30	Ağu.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi		27,0%
Avro Bölgesi	16:00		AMB Başkanı Lagarde'in konuşması		
ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	-8,00	-12,90

26 Eylül 2022 Pazartesi

Borsa İstanbul Duyurusu: BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda açığa satış işleminin yapılabilirdiğini belirten Borsa İstanbul, söz konusu paylarda 26 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 yapılabilirdiği ifade edildi.

Kısa Kısa Haberler

- (=) **TAV Havalimanları Holding (TAVHL):** Dünya Gazetesi'nde yer alan habere göre Mayıs 2025'e kadar TAV Havalimanları'nın işletme hakkına sahip olduğu Esenboğa Havalimanı'nın işletme hakkı için 2023 yılında yeniden ihaleye çıkılacağı belirtildi. **Yorum:** Esenboğa Havalimanı, yılın ilk 8 ayında toplam 5,6 mn (8A21: 4,2 mn, 8A19: 9,4 mn) yolcuya hizmet verdi. TAV'ın yılın ilk yarısındaki finansallarda, Esenboğa Havalimanı kaynaklı ciro ve FAVÖK, toplam cironun %3,3'üne ve FAVÖK'ün %2,5'ine denk gelmektedir. Habere ilişkin TAV'dan gelecek açıklamalar izlenirken, bu aşamada haberin etkisini nötr olarak değerlendiriyoruz.

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	17,72	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	32,16	0,64	0,57	2,0%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	12,61	0,05	0,04	0,4%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	21,26	0,72	0,64	3,4%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	36,68	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	6,00	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	30,10	0,20	0,18	0,7%	3,1%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	10,08	0,44	0,39	4,4%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	10,08	0,44	0,39	4,4%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	12,86	0,44	0,39	3,4%	1,6%	-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	2,15	0,05	0,05	2,3%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,44	0,04	0,04	2,7%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	120,10	1,50	1,35	1,2%	7,3%	-3,32	2/2
15.12.2022	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	6,17	0,01	0,01	0,1%			
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,72	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göltaş Çimento	75,30	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	17,76	0,04	0,04	0,3%			

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			Sermaye Azaltım Oranı (%)
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	
28.09.2022	LIDFA	Lider Faktoring	90.000.000	135.000.000	50,0			

26 Eylül 2022 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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

26 Eylül 2022 Pazartesi












































	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	58.656	11,28	3.277	TUT	EÜG	13,80	22%
GARAN	78.162	18,61	2.178	TUT	EÜG	22,50	21%
HALKB	37.417	7,53	1.224	TUT	EPG	6,58	-13%
ISCTR	78.300	7,83	2.343	TUT	EÜG	8,40	7%
YKBNK	58.623	6,94	3.379	TUT	EÜG	7,00	1%
TSKB	8.148	2,91	418	TUT	EPG	3,12	7%
Çimento							
CIMSA	7.963	58,95	122	AL	EÜG	58,70	0%
AKCNS	5.652	29,52	18	TUT	EPG	30,50	3%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	48.450	71,70	344	TUT	EPG	74,25	4%
VESTL	11.996	35,76	450	AL	EÜG	41,75	17%
Demir-Çelik							
EREGL	105.490	30,14	2.254	TUT	EPG	35,60	18%
KRDMD	10.034	12,86	1.594	AL	EÜG	17,00	32%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.570	8,57	51	TUT	EPG	11,20	31%
EKGYO	15.086	3,97	2.186	AL	EÜG	5,00	26%
ISGYO	9.693	10,11	128	SAT	EPG	5,30	-48%
Havacılık							
TAVHL	25.085	69,05	437	TUT	EÜG	72,50	5%
THYAO	97.773	70,85	5.730	AL	EPG	79,00	12%
PGSUS	26.005	254,20	515	TUT	EÜG	226,00	-11%
Holding							
KCHOL	122.991	48,50	985	AL	EÜG	58,20	20%
SAHOL	55.254	27,08	1.184	AL	EÜG	31,90	18%
SISE	83.197	27,16	2.561	AL	EÜG	34,40	27%
Savunma							
AELS	68.628	30,10	2.105	AL	EPG	34,30	14%
OTKAR	12.641	526,70	148	TUT	EPG	423,00	-20%
Otomotiv							
FROTO	120.292	342,80	705	AL	EPG	407,60	19%
TOASO	46.250	92,50	601	AL	EÜG	118,00	28%
DOAS	23.474	106,70	83	TUT	EÜG	115,75	8%
Perakende							
BIZIM	1.530	25,50	45	AL	EÜG	33,53	31%
BIMAS	72.925	120,10	575	AL	EÜG	151,00	26%
MGROS	18.594	102,70	190	AL	EÜG	87,35	-15%
Telekomünikasyon							
TCELL	47.344	21,52	912	AL	EPG	28,05	30%
Enerji							
AKSEN	42.039	34,28	313	TUT	EPG	27,70	-19%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

26 Eylül 2022 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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		86,00	88,50
26 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			27,0%
26 Eyl.	Avro Bölgesi	16:00		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
26 Eyl.	ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.		-8,00	-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		0,3%	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		-10,00	-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%
28 Eyl.	Avro Bölgesi	10:15		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
28 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %		0,4%	0,6%
28 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		-0,5%	-1,0%
29 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi			94,30
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi		96,00	97,60
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi			1,20
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			
29 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %			0,3%
29 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		8,9%	7,9%
29 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
29 Eyl.	ABD	15:30	2Ç22	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		-0,6%	-0,6%
29 Eyl.	ABD	15:30	2Ç22	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%		4,4%	4,4%
30 Eyl.	Japonya	02:30	Ağu.	İşsizlik Oranı		2,5%	2,6%
30 Eyl.	Çin	02:50	2Ç22	Cari Denge (BoP Bazlı)			80.2 mlr ¥
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,2%	0,8%
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,2%	0,8%
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		1,8%	-2,0%
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Perakende Satışlar- Yıllık %		2,7%	2,4%
30 Eyl.	Çin	04:30	Eyl.	CFLP PMI İmalat		49,40	49,40
30 Eyl.	Çin	04:30	Eyl.	CFLP PMI İmalat Dışı		52,60	52,60
30 Eyl.	Çin	04:45	Eyl.	Caixin PMI İmalat			49,50
30 Eyl.	Japonya	08:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		33,50	32,50
30 Eyl.	İngiltere	09:00	2Ç22	Cari Denge			-51.7 mlr €
30 Eyl.	İngiltere	09:00	2Ç22	GSYH Çeyreksele %		-0,1%	-0,1%
30 Eyl.	İngiltere	09:00	2Ç22	GSYH Yıllık %			2,9%
30 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			-10.69 mlr \$
30 Eyl.	Almanya	10:55	Eyl.	İşsizlik Oranı %		5,5%	5,5%
30 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	İşsizlik Oranı		6,6%	6,6%
30 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tahmini Tüfe-Yıllık %		9,7%	9,1%
30 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %			0,6%
30 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Kişisel Gelirler		0,3%	0,2%
30 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Kişisel Harcamalar		0,2%	0,1%
30 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		59,50	59,50
30 Eyl.	Türkiye			S&P, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			

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.