

28 Eylül 2022 Çarşamba

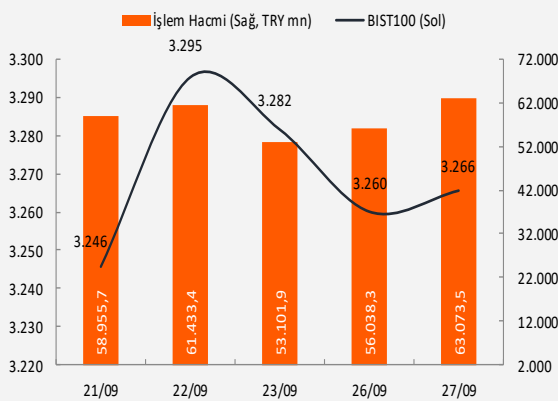
Piyasa Verileri

Endeksler		27 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	3.265,6	0,2%	75,8%
BIST030	▲	3.559,9	0,8%	75,8%
VIOP030 Endeks	▲	3.665,3	0,4%	81,2%
FTSE	▼	6.984,6	-0,5%	-5,4%
DJI	▼	29.135,0	-0,4%	-19,8%
DAX	▼	12.139,7	-0,7%	-23,6%
Parite		27 Eylül	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18,4863	0,3%	38,3%
EUR/TRY	▼	17,6567	-0,3%	16,9%
(\$+€)/TRY	▼	18,2203	-0,1%	27,5%
EUR/USD	▼	0,9550	-0,5%	-16,1%
Emtia		27 Eylül	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	83,73	-0,8%	7,7%
Bakır (\$/ton)	▼	3,34	-1,4%	-24,7%
Altın (\$/ons)	▼	1.624	-0,3%	-11,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	18,18	-1,1%	-21,9%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
CANTE 10%	ULUFA -10%	THYAO 4.884
KMPUR 10%	ISGYO -10%	SASA 3.481
KONTR 10%	KZBGY -10%	GARAN 3.375
ARASE 10%	EGSER -10%	YKBNK 3.216
ISFIN 9%	ZOREN -10%	TSKB 3.064

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Dünya pozitif seyrile başlayan BIST100 endeksi, günün ilk yarısında yükselişine devam etse de gün sonunda gelen satışlarla günü %0.17 artışla 3,265 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 62.9 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 34 hisse değer kazandı, 64 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.49 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslere satıcılı seyrilendi.

Küresel piyasalarda ABD dolarının değer kazancıyla beraber tüm varlıklar üzerinde baskı sürüyor. Dün ABD endeksleri gün içinde pozitif seyrilense de kapanış negatif tarafta gerçekleşti. S&P500 gün içinde yılın en düşük seviyesini test ederken, gün sonunda %0.2 değer kaybetti. Diğer endekslere göre güçlü kalan Nasdaq'ta ise talepteki düşüş nedeniyle Apple'ın üretim artışından vazgeçmesi, seans sonrasında vadeli piyasalarda baskı yarattı. Dolar endeksi 114.60, ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.98 seviyesinden işlem görüyor. Avrupa'da ise faizlerdeki yükselişe rağmen açılan faiz farkları ile beraber Euro/Dolar paritesi 0.9550 seviyesine gerilemiş durumda. Özetle geçen haftadan devraldığımız görüntüde henüz değişiklik yok ancak ABD'de başlayan 3.çeyrek bilanço dönemiyle beraber kademel olarak kötümserliğin dağılabileceğini düşünüyoruz. Bugün ECB başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek, ayrıca ABD'de toptan stoklar ve bekleyen konut satışları izlenecek.

BIST100 endeksinin güne yatay seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede 3,200 desteği korundukça endekste dalgalanmanın devamını bekliyoruz. Yatırımcılara 3,330-3,340 direnç bölgesi aşılmadıkça risk artırmayı önermiyoruz ancak mevcut pozisyonlar korunabilir. Sektör bazında, 3.çeyreği kapatırken bilanço beklentilerinin fiyatlanacağını düşünüyoruz ve bankacılık sektörünün yanı sıra holding, havacılık, elektrik, perakende sektörlerini tercih ediyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- EBRD, Türkiye için 2022 büyüme tahminini %4,5'e revize etti

Sektör ve Şirket Haberleri

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

Takvim

Ülke	Tsi	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	10:15		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması		
ABD	15:30	Ağu.	Toptan Stoklar - Aylık %	0,4%	0,6%
ABD	17:00	Ağu.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	-0,5%	-1,0%

EBRD, Türkiye için 2022 büyüme tahminini %4,5'e revize etti

- Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), beklenenden daha güçlü iç talep ve ihracattaki ılımlı toparlanmaya bağlı olarak Türkiye için 2022 büyüme tahminini Mayıs ayında açıkladığı %2 seviyesinden %4,5'e revize etti.
- Raporda, Türk bankalarının iyi sermayelendirildiğini ve %3'ün altında seyreden takipteki alacak oranlarıyla Türkiye ekonomisinin kuvvetli yönlerinden biri olduğu vurgulanırken, artan cari açık, 180 milyar dolar tutarındaki kısa vadeli dış borç ve 15 milyar dolar civarında olan rezervlerin zayıflaması, önemli endişeler olarak ön plana çıkarıldı. *Kaynak: BloombergHT*

28 Eylül 2022 Çarşamba

Borsa İstanbul Duyurusu: BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda açığa satış işleminin yapılabildiğini belirten Borsa İstanbul, söz konusu paylarda 28 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 satışa konu olacak sermaye piyasası aracının en son gerçekleşen işlem fiyatından daha yüksek bir fiyat üzerinden gerçekleştirilebileceği belirtildi. Ancak, açığa satışa 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
28.09.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,97	0,19	0,17	1,1%			1/2
28.09.2022	ADEL	Adel Kalemcilik	32,49	0,64	0,57	2,0%			
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	13,15	0,05	0,04	0,3%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	20,80	0,72	0,64	3,4%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	36,52	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	6,15	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	29,68	0,20	0,18	0,7%	3,1%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	10,02	0,44	0,39	4,4%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	10,05	0,44	0,39	4,4%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	12,49	0,44	0,39	3,5%	1,5%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	5,81	0,01	0,01	0,2%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,14	0,05	0,05	2,4%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,41	0,04	0,04	2,8%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	122,00	1,50	1,35	1,2%	7,5%	-3,32	2/2
15.12.2022	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	6,18	0,01	0,01	0,1%			
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,97	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Götaş Çimento	75,40	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	17,20	0,04	0,04	0,3%			

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 (%)
28.09.2022	LIDFA	Lider Faktoring	90.000.000	135.000.000	50,0			

28 Eylül 2022 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	MİPAZ	Milpa
11.10.2022	GEREL	Gersan Elektrik
19.10.2022	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
24.10.2022	OBASE	Obase Bilgisayar Ve Danışmanlık Hizmetleri
25.10.2022	EGPRO	Ege Profil

28 Eylül 2022 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	61.464	11,82	3.312	TUT	EÜG	13,80	17%
GARAN	82.404	19,62	2.239	TUT	EÜG	22,50	15%
HALKB	37.119	7,47	1.266	TUT	EPG	6,58	-12%
ISCTR	78.400	7,84	2.411	TUT	EÜG	8,40	7%
YKBNK	61.157	7,24	3.433	TUT	EÜG	7,00	-3%
TSKB	7.084	2,53	461	TUT	EPG	3,12	23%
Çimento							
CIMSA	7.626	56,45	123	AL	EÜG	58,70	4%
AKCNS	5.598	29,24	19	TUT	EPG	30,50	4%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	47.402	70,15	341	TUT	EPG	74,25	6%
VESTL	12.177	36,30	515	AL	EÜG	41,75	15%
Demir-Çelik							
EREGL	103.460	29,56	2.238	TUT	EPG	35,60	20%
KRDMD	9.745	12,49	1.599	AL	EÜG	17,00	36%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.450	8,45	51	TUT	EPG	11,20	33%
EKGYO	15.124	3,98	2.233	AL	EÜG	5,00	26%
ISGYO	7.852	8,19	131	SAT	EPG	5,30	-35%
Havacılık							
TAVHL	23.868	65,70	434	TUT	EÜG	72,50	10%
THYAO	97.980	71,00	5.715	AL	EPG	79,00	11%
PGSUS	24.869	243,10	515	TUT	EÜG	226,00	-7%
Holding							
KCHOL	120.962	47,70	996	AL	EÜG	58,20	22%
SAHOL	54.846	26,88	1.191	AL	EÜG	31,90	19%
SISE	81.543	26,62	2.556	AL	EÜG	34,40	29%
Savunma							
AELS	67.670	29,68	2.109	AL	EPG	34,30	16%
OTKAR	12.914	538,10	152	TUT	EPG	423,00	-21%
Otomotiv							
FROTO	118.081	336,50	703	AL	EPG	407,60	21%
TOASO	47.025	94,05	607	AL	EÜG	118,00	25%
DOAS	22.088	100,40	81	TUT	EÜG	115,75	15%
Perakende							
BİZİM	1.490	24,84	47	AL	EÜG	33,53	35%
BIMAS	74.078	122,00	590	AL	EÜG	151,00	24%
MGROS	18.848	104,10	195	AL	EÜG	87,35	-16%
Telekomünikasyon							
TCELL	46.640	21,20	926	AL	EPG	28,05	32%
Enerji							
AKSEN	40.322	32,88	324	TUT	EPG	27,70	-16%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

28 Eylül 2022 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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			
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	S&P Global/ISO PMI İmalat	▲		47,40
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	▲		1,5%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	▲		80,2%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %	▲		66,1%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %	▲		2,4%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %	▲		143,8%
3 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	S&P Global/BME PMI İmalat	▲		
3 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat	▲		
3 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	▲		
3 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat	▲		
3 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	İnşaat Harcamaları	▲		0,00
3 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat PMI	▲	52,80	52,80
3 Eki.				Çin'de borsalar hafta boyunca tatil nedeniyle kapalı olacak.			
4 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲		2,9%
4 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %	▲		4,0%
4 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %	▲		37,9%
4 Eki.	Türkiye	14:30	Eyl.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		52,84
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri	▲		-0,01
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	▲		

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.