Günlük Strateji Bülteni

Vakıf Yatırım

29 Eylül 2022 Perşembe

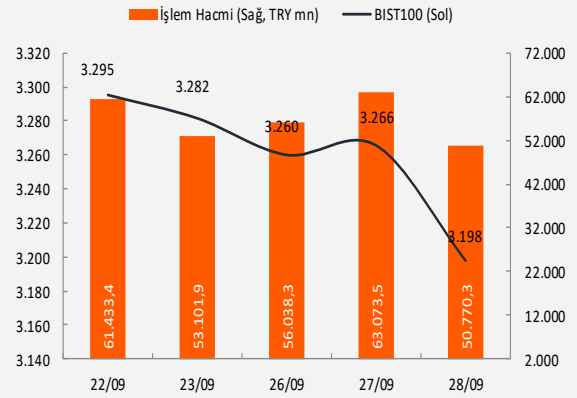
Piyasa Verileri

Endeksler		28 Eylül	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	3.198,2	-2,1%	72,2%
BIST030	▼	3.489,0	-2,0%	72,3%
VIOP030 Endeks	▼	3.644,8	-0,6%	80,2%
FTSE	▲	7.005,4	0,3%	-5,1%
DJI	▲	29.683,7	1,9%	-18,3%
DAX	▲	12.183,3	0,4%	-23,3%
Parite		**28 Eylül**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	18,5320	0,1%	38,9%
EUR/TRY	▼	17,9484	-0,4%	18,8%
($+€)/TRY	▲	18,2913	0,4%	28,0%
EUR/USD	▼	0,9686	-0,5%	-14,9%
Emtia		**28 Eylül**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol(bbl)	▼	87,52	-0,3%	12,5%
Bakır ($/ton)	▲	3,40	0,2%	-23,3%
Altın ($/ons)	▼	1.651	-0,5%	-9,8%
Gümüş ($/ons)	▼	18,75	-0,8%	-19,5%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler	(%)	Düşenler	(%)	Hacim	(mn TL)
CANTE	10%	ZOREN	-10%	THYAO	3.065
RODRG	10%	ULUFA	-10%	YKBNK	2.731
ENSRI	10%	ISGYO	-10%	SASA	2.672
IDEAS	10%	EGSER	-10%	GARAN	2.448
HKTM	10%	USAK	-10%	AKBNK	2.283

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Düne yatay seyirle başlayan BIST100 endeksi, özellikle günün ikinci yarısından artan satışlarla günü %2 kayıpla 3,198 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 50.6 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 20 hisse değer kazandı, 80 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.54 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise pozitif seyir izleniyor.

Küresel piyasalar, (BoE) İngiltere Merkez Bankası'nın uzun vadeli tahvil alımı kararıyla toparlandı. Hatırlanacağı üzere hafta başında GBPUSD paritesinde sert düşüş gözlenmiş akabinde de BoE'nin piyasaya müdahale edebileceği beklentisiyle toparlanma görülmüştü. Dün BoE *14 Ekim'e kadar* uzun vadeli tahvil(GILT) alımlarına başladığını açıkladı. Bu kararın ardından tüm para birimlerinde ABD dolarına karşı değer kazancı izlendi, dolar endeksi 114.6 seviyesinden 113.0 seviyesine kadar geriledi. Tahvil faizlerinde de belirgin düşüş yaşandı, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4 seviyelerinden %3.81'e, Alman Bund'ları da %2.35 seviyesinden %2.12 seviyesine geriledi. Öte yandan dolar endeksi ve tahvil faizlerindeki gerileme hisse endekslerine de pozitif yansıdı, S&P500 ve Nasdaq endeksleri %1.97 değer kazandı, Asya-Pasifik endeksleri pozitif seyrediyor. Kısa vadede bilanço sezonu başlarken ABD'de tepki beklentimizi dile getirmiştik, BoE'nin tahvil alım kararı bunu öne çekmiş olsa da bu kararın etkisinin git gide azalacağını ve bilanço fiyatlamalarının ağır basacağını düşünüyoruz. Bugün içeride ve Avrupa'da güven endeksleri, Almanya'da enflasyon verisi açıklanacak, ABD'de ise haftalık işsizlik başvuruları ve çekirdek tüketici harcamaları verisi takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne pozitif seyirle başlamasını bekliyoruz. Endekste vade sonuna yaklaşırken zayıf seyrin devam ettiğini görüyoruz, bu aşamada 3,200 altında düşük hacimli kapanışı birkaç gün daha tolare etmek gerekebilir. 3,150 diğer destek seviyesi iken 3,250-3,330 direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Yatırımcılara holding, havacılık, gıda ve perakende sektörlerinde orta vadede gerilemeleri alım fırsatı olarak değerlendirmelerini öneriyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Borsa İstanbul Duyurusu**
- **Kısa Kısa Haberler:** YKBNK
- **Pay Geri Alım Bildirimleri:** SAHOL
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi		94,30
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi	96,00	97,60
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi		1,20
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		
Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,3%
Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	8,9%	7,9%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
ABD	15:30	2Ç22	GSYH - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%	-0,6%	-0,6%
ABD	15:30	2Ç22	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksel%	4,4%	4,4%

Borsa İstanbul Duyurusu: BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda açığa satış işleminin yapılabildiğini belirten Borsa İstanbul, söz konusu paylarda 29 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.

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Yapı Kredi Bankası (YKBNK)**: Bankamız Yönetim Kurulu'nun 28.09.2022 tarihli kararı ile; 31.07.2022 tarihi itibarıyla toplam 564,8 mn TL olan tahsili gecikmiş alacağın, Emir Varlık Yönetim, Denge Varlık Yönetim, Efes Varlık Yönetim ve Hedef Varlık Yönetim'e toplam 113 mn TL bedelle satılmasına karar verildiğini açıkladı.

Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	28 Eylül 2022 Çarşamba			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
SAHOL	Sabancı Holding	750	19,8	26,4	68,3	1225,5	18,0	3,35%	66,9%	70,0%

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
30.09.2022	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	14,00	0,05	0,04	0,3%			2/2
17.10.2022	PKART	Plastik Akıllı Kart	20,38	0,72	0,64	3,5%			
26.10.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	35,30	0,10	0,09	0,3%			3/3
31.10.2022	SELGD	Selçuk Gıda	6,07	0,01	0,01	0,2%			
16.11.2022	ASELS	Aselsan	28,74	0,20	0,18	0,7%	3,0%	-0,73	
28.11.2022	KRDMA	Kardemir (A)	9,84	0,44	0,39	4,5%			2/2
28.11.2022	KRDMB	Kardemir (B)	9,82	0,44	0,39	4,5%			2/2
28.11.2022	KRDMD	Kardemir (D)	12,18	0,44	0,39	3,6%	1,5%	-1,85	2/2
28.11.2022	VKFYO	Vakıf Menkul Kıymet Y.O.	5,77	0,01	0,01	0,3%			
6.12.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	2,07	0,05	0,05	2,4%			
7.12.2022	ATLAS	Atlas Y.O.	1,39	0,04	0,04	2,8%			
14.12.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	120,40	1,50	1,35	1,2%	7,6%	-3,32	2/2
15.12.2022	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	6,06	0,01	0,01	0,1%			
28.12.2022	LKMNH	Lokman Hekim	17,64	0,19	0,17	1,1%			2/2
	GOLTS	Göltaş Çimento	76,10	0,20	0,18	0,3%			
	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	17,20	0,04	0,04	0,3%			

Genel Kurul Tarihleri

29 Eylül 2022 Perşembe

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	MIPAZ	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

Takip Listesi

29 Eylül 2022 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	59.384	11,42	3.333	TUT	EÜG	13,80	21%
GARAN	80.850	19,25	2.270	TUT	EÜG	22,50	17%
HALKB	35.629	7,17	1.278	TUT	EPG	6,58	-8%
ISCTR	76.000	7,60	2.431	TUT	EÜG	8,40	11%
YKBNK	59.636	7,06	3.463	TUT	EÜG	7,00	-1%
TSKB	6.552	2,34	468	TUT	EPG	3,12	33%
Çimento							
CIMSA	7.524	55,70	124	AL	EÜG	58,70	5%
AKCNS	5.437	28,40	19	TUT	EPG	30,50	7%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	47.064	69,65	341	TUT	EPG	74,25	7%
VESTL	12.472	37,18	535	AL	EÜG	41,75	12%
Demir-Çelik							
EREGL	100.520	28,72	2.229	TUT	EPG	35,60	24%
KRDMD	9.503	12,18	1.595	AL	EÜG	17,00	40%
Gayrimenkul							
TRGYO	8.210	8,21	51	TUT	EPG	11,20	36%
EKGYO	14.706	3,87	2.254	AL	EÜG	5,00	29%
ISGYO	7.076	7,38	130	SAT	EPG	5,30	-28%
Havacılık							
TAVHL	22.941	63,15	433	TUT	EÜG	72,50	15%
THYAO	95.151	68,95	5.682	AL	EPG	79,00	15%
PGSUS	24.603	240,50	513	TUT	EÜG	226,00	-6%
Holding							
KCHOL	117.716	46,42	1.000	AL	EÜG	58,20	25%
SAHOL	53.377	26,16	1.192	AL	EÜG	31,90	22%
SISE	79.766	26,04	2.546	AL	EÜG	34,40	32%
Savunma							
ASELS	65.527	28,74	2.116	AL	EPG	34,30	19%
OTKAR	13.380	557,50	158	TUT	EPG	423,00	-24%
Otomotiv							
FROTO	115.169	328,20	704	AL	EPG	407,60	24%
TOASO	48.750	97,50	621	AL	EÜG	118,00	21%
DOAS	21.549	97,95	80	TUT	EÜG	115,75	18%
Perakende							
BIZIM	1.466	24,44	48	AL	EÜG	33,53	37%
BIMAS	73.107	120,40	595	AL	EÜG	151,00	25%
MGROS	18.630	102,90	200	AL	EÜG	87,35	-15%
Telekomünikasyon							
TCELL	44.308	20,14	932	AL	EPG	28,05	39%
Enerji							
AKSEN	40.101	32,70	330	TUT	EPG	27,70	-15%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

Haftalık Ajanda

Vakıf Yatırım

29 Eylül 2022 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%		-0,6%	-0,6%
29 Eyl.	ABD	15:30	2Ç22	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksel%		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 Çeyreksel %		-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			
5 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı			
5 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı			
5 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı			
5 Eki.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu			132 bin
5 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi		-68,8 mlr $	-70,7 mlr $
5 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı			

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji

Vakıf Yatırım

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 ISTANBUL
+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.*