

09 Ocak 2023 Pazartesi

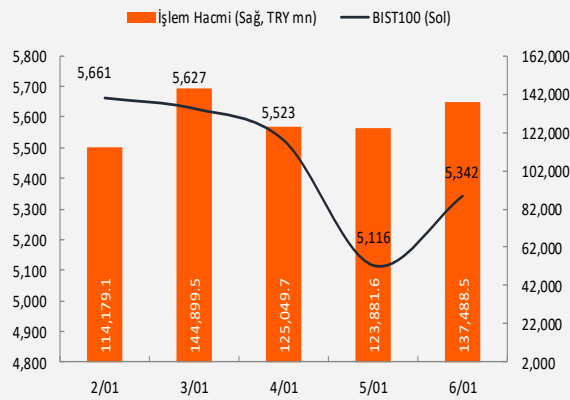
Piyasa Verileri

Endeksler		6 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	5,342.0	4.4%	-3.0%
BIST030	▲	5,799.1	4.3%	-2.5%
VIOP030 Endeks	▲	6,003.5	2.7%	0.7%
FTSE	▲	7,699.5	0.9%	3.3%
DJI	▲	33,630.6	2.1%	1.5%
DAX	▲	14,610.0	1.2%	4.9%
Parite		6 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18.7715	0.3%	0.3%
EUR/TRY	▲	20.0372	0.5%	0.0%
(\$+€)/TRY	▲	19.5013	0.4%	0.1%
EUR/USD	▲	1.0674	0.3%	-0.2%
Emtia		6 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	79.45	1.1%	-5.8%
Bakır (\$/ton)	▲	3.85	1.3%	1.3%
Altın (\$/ons)	▲	1,876	0.5%	2.9%
Gümüş (\$/ons)	▲	23.97	0.5%	0.2%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
BRKVY 10%	DYOBY -10%	EREGL 13,089
VERUS 10%	VKING -10%	THYAO 11,708
BTCIM 10%	MARTI -7%	ASELS 9,053
KRDMB 10%	ULUSE -7%	KRDMD 7,166
PRKME 10%	FMIZP -6%	EKGYO 5,686

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Cuma gününe yatay seyirle başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı bir seyir izlese de günü %4.41 yükselişle 5,341 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 137.4 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan tüm hisse senetleri değer kazandı. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.77 seviyesinden işlem görürken, yurt dışı vadeli endekslerde pozitif bir seyir izleniyor.

Yurt dışı hisse endeksleri haftanın son işlem gününü yükselişle tamamladı. ABD hisse endeksleri Cuma gününü %2.5'e varan primlerle tamamladı. ABD'de Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verileri beklentilerin üzerinde 223 bin seviyesinde açıklanırken, saatlik kazançlar beklentiden daha düşük bir oranda artış gösterdi. Yüksek gelen ADP verilerinin ardından tarım dışı istihdam verisinin de yüksek gelmesi bekleniyordu, ancak piyasalarda saatlik kazançlar verisi pozitif fiyatlandı. Cuma günü ABD'de ayrıca ISM imalat dışı PMI verileri takip edildi. 55 seviyesinde beklenen veri 49,6 olarak açıklandı. Beklentilerden düşük gelen verinin ardından, son dönemde gördüğümüz kötü veri-iyi fiyatlama teması sürdü ve endekslerde pozitif seyir devam etti. Haftaya başlarken ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.56, dolar endeksi 103.57, Euro/Dolar paritesi 1.0680 ve ons altın 1877\$ seviyesinden işlem görüyor. Bugün yurt dışında veri akışı sakin, Almanya'da sanayi üretimi ve Avro Bölgesi'nde işsizlik verileri takip edilecek. Haftanın devamında ise ABD'de açıklanacak olan enflasyon verileri piyasaların ana gündem maddesi olacak.

BIST100 endeksinin güne pozitif seyirle başlamasını bekliyoruz. Geçen hafta endekste gördüğümüz sert satışların ardından Cuma günü 50 günlük ortalama civarından gelen tepki alımları ile pozitif bir kapanış gördük. Bugün tepki alımlarının devamı durumunda 5,475-5,550 seviyelerini kısa vadede direnç olarak takip edeceğiz. 5,550 üzerinde kapanışlar görmemiz halinde 5,700 bölgesi ilk hedef üzere yükseliş trendinin devam edeceğini düşünüyoruz. Satıcıları seyrin devamı halinde ise 5,250-5,050 ilk destek seviyeleri iken, 50 günlük ortalamayı (mevcut fiyatla 4,923) ana destek olarak izleyeceğiz. Bilanço dönemi öncesi fiyatlamlarda hisse-sektör bazlı ayrışmalar görebiliriz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Aralık ayında hazine nakit dengesi 108,3 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** Bankacılık Sektörü, ASELS, ISGYO, KCHOL, FROTO
- Planlanan Sermaye Hareketleri:** BRKSN
- Pay Geri Alım Bildirimleri:** SAHOL
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSl	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	0,1%	-0,1%
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	İşsizlik Oranı	6,5%	6,5%
Japonya			Japonya borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.		

Aralık ayında hazine nakit dengesi 108,3 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre, 2022 yılı Aralık ayında hazine nakit dengesi 108,3 mlr TL açık verirken, faiz dışı denge ise 92,8 mlr TL açık olarak gerçekleşti.
- Aralık ayında Hazine'nin gelirleri yıllık bazda %80 artarken, giderleri ise %56 yükseliş gösterdi.
- Aynı anda net iç borçlanma 38,6 mlr TL olurken, net dış borçlanma 48,3 mlr TL olarak gerçekleştirildi.
- Böylelikle 2022 yılı tamamında hazine nakit dengesi 169,4 mlr TL açık vermiş oldu.

09 Ocak 2023 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Bankacılık Sektörü:** TCMB, menkul kıymet tesisi uygulamasında 24 Şubat 2023 tarihinden geçerli olmak üzere bazı değişiklikler yapıldığını duyurdu. Buna göre, menkul kıymet tesis oranı %5'ten %10'a yükseltildi. Ayrıca gerçek ve tüzel kişi için Türk lirası paylarında %60 hedefini aşan bankalara menkul kıymet tesis oranının indirimli olarak uygulanmasına karar verildi. Böylece söz konusu oranlardan düşük olan; %60 (dâhil) ve %70 arasında olan bankalar için 5 puan, %70'ten büyük olan bankalar için 7 puan menkul kıymet tesis oranından indirim yapılacak. Diğer yandan, Türk lirası paylarında %60 hedefinin altında kalan bankalar için daha önce belirlenmiş olan ilave oranlar, menkul kıymet tesis oranına eklenerek uygulanmaya devam edileceği belirtildi.
- (+) **Aselsan (ASELS):** Şirketin uluslararası bir müşterisinin kullanımına yönelik olarak toplam bedeli 59,37 mn € olan bir satış sözleşmesi imzaladığı açıklanırken, ilgili teslimatların 2024 yılında gerçekleştirileceği belirtildi. **Yorum:** Sözleşme bedeli, şirketin son 12 aylık cirosunun %6,6'sına denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %2,3 pozitif ayrıştı.
- (=) **İş GYO (ISGYO):** Şirket portföyüne dahil edilen Profilo Alışveriş Merkezi ile ilgili proje geliştirmek üzere Artaş İnşaat ile sözleşme imzaladığını duyurdu. İmzalanan sözleşme uyarınca Artaş İnşaat'ın, arsa üzerinde tüm giderleri kendisi tarafından karşılamak ve inşa edilecek bağımsız bölümleri üçüncü kişilere satmak üzere proje geliştireceği ve proje satışları kapsamında elde edilecek tüm gelirlerin %40'ı arsa bedeli karşılığı hasılat payı olarak İş GYO'ya ödenecek olup, ödenecek asgari hasılat payı tutarının 65 mn USD+KDV olarak belirlendiği belirtildi. Ayrıca şirket yaptığı diğer açıklamada, İstanbul Çekmeköy'de bulunan, mülkiyeti Kasaba Gayrimenkul ve Bayek Tedavi'ye ait olan toplam 7.871,05 m2 yüz ölçümlü arsa paylarının toplam -38 mn TL+KDV bedel üzerinden satın alınmasına karar verildiğini bildirdi.
- (=) **Koç Holding (KCHOL), (=) Ford Otosan (FROTO):** Yurt dışı kaynaklı bir gazetede yer alan Ford Motor Company ve Güney Koreli elektrikli araç bataryası üreticisi SK On Co., Ltd. ("SKO") ortaklığı ile Ankara'da gerçekleştirilmesi planlanan batarya üretimi yatırımının rafa kaldırıldığı haberi ardından açıklama yapan SK On, Türkiye'de ortaklık kurma konusunda henüz karar olmadığını açıkladı. Koç Holding, Mart 2022'de Ford ve SK on tarafından yapılacak yatırımla ilgili olarak, Koç Topluluğu'nun bu yatırımla ilgili işbirliği imkanlarının değerlendirilmesi amacıyla bağlayıcı olmayan bir Niyet Mektubu (MoU) imzalamıştı. **Kaynak:** BloombergHT

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 Kullanılma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
9.01.2023	BRKSN	Berkosan Yatırım Ve Tecrit	15.600.000	31.200.000	100,0			

Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	6 Ocak 2023 Cuma			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	500	21,0	42,0	38,8	1017,6	26,2	1,90%	-	31,3%

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
31.01.2023	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	57,00	0,16	0,14	0,3%			

09 Ocak 2023 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
10.01.2023	BJKAS	Beşiktaş Futbol Yat.
16.01.2023	YYLGD	Yayla Agro Gıda
25.01.2023	SANEL	San-El Elektrik
30.01.2023	MARTI	Martı Otel
31.01.2023	BRKO	Birko Birleşik Koyunlular Mensucat

09 Ocak 2023 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	97,240	18.70	3,523	TUT	EÜG	19.80	6%
GARAN	118,524	28.22	1,795	TUT	EÜG	30.00	6%
HALKB	60,623	12.20	1,605	TUT	EPG	10.20	-16%
ISCTR	120,700	12.07	3,260	TUT	EÜG	11.70	-3%
YKBNK	90,806	10.75	3,740	TUT	EÜG	11.50	7%
TSKB	11,620	4.15	940	TUT	EPG	3.55	-14%
Çimento							
CIMSA	13,110	97.05	223	TUT	EPG	80.50	-17%
AKCNS	10,845	56.65	74	TUT	EPG	37.35	-34%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	77,641	114.90	535	TUT	EPG	74.25	-35%
VESTL	24,656	73.50	1,008	TUT	EAG	48.50	-34%
Demir-Çelik							
EREGL	145,740	41.64	5,191	TUT	EPG	36.90	-11%
KRDM	15,027	19.26	4,310	AL	EÜG	16.50	-14%
Gayrimenkul							
TRGYO	17,920	17.92	97	TUT	EPG	14.40	-20%
EKGYO	35,036	9.22	3,836	AL	EÜG	6.40	-31%
ISGYO	10,393	10.84	521	SAT	EPG	6.10	-44%
Havacılık							
TAVHL	33,222	91.45	720	TUT	EÜG	93.60	2%
THYAO	196,650	142.50	8,496	TUT	EPG	102.50	-28%
PGSUS	48,940	478.40	1,556	TUT	EÜG	430.00	-10%
Holding							
KCHOL	201,350	79.40	1,989	AL	EÜG	80.50	1%
SAHOL	88,064	43.16	2,410	AL	EÜG	43.90	2%
SISE	133,495	43.58	3,244	AL	EÜG	45.80	5%
Savunma							
AELS	143,412	62.90	5,041	TUT	EPG	37.59	-40%
OTKAR	24,480	1020.00	183	TUT	EPG	423.00	-59%
Otomotiv							
FROTO	175,841	501.10	1,274	TUT	EPG	465.00	-7%
TOASO	82,050	164.10	1,176	AL	EÜG	143.60	-12%
DOAS	38,412	174.60	309	TUT	EÜG	157.00	-10%
TTRAK	30,847	578.00	206	AL	EÜG	826.75	43%
Perakende							
BİZİM	2,060	34.34	66	AL	EÜG	44.00	28%
BIMAS	78,572	129.40	1,242	AL	EÜG	199.00	54%
MGROS	24,479	135.20	458	AL	EÜG	175.00	29%
Gıda							
YYLGD	16,569	35.06	224	AL	EÜG	66.00	88%
Telekomünikasyon							
TCELL	86,680	39.40	2,342	TUT	EPG	31.65	-20%
Enerji							
AKSEN	51,187	41.74	659	TUT	EPG	49.50	19%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

09 Ocak 2023 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
9 Oca.	Almanya	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲	0,1%	-0,1%
9 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	İşsizlik Oranı	▲	6,5%	6,5%
9 Oca.	Japonya			Japonya borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
10 Oca.	Japonya	02:30	Ara.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲	4,0%	3,8%
10 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	İşsizlik Oranı	▲		10,2%
10 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	0,1%	2,4%
10 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲	-2,3%	2,5%
10 Oca.	ABD	18:00	Kas.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲	1,0%	1,0%
11 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Cari Denge	▲	-3,8 mlr \$	-0,36 mlr \$
12 Oca.	Japonya	02:50	Kas.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	▲	-1.704 mlr ¥	-1.875 mlr ¥
12 Oca.	Çin	04:30	Ara.	ÜFE - Yıllık %	▲	-0,1%	-1,3%
12 Oca.	Çin	04:30	Ara.	TÜFE- Yıllık %	▲	1,8%	1,6%
12 Oca.	ABD	16:30	Ara.	TÜFE- Aylık %	▲	0,1%	0,1%
12 Oca.	ABD	16:30	Ara.	TÜFE- Yıllık %	▲	6,7%	7,1%
12 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		204 bin
12 Oca.	ABD	22:00	Ara.	Hazine Bütçe Dengesi	▲		-248,5 mlr \$
13 Oca.	Çin	06:00	Ara.	Dış Ticaret Dengesi	▲	75,25 mlr \$	69,84 mlr \$
13 Oca.	Türkiye	10:00	Oca.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	▲		
13 Oca.	İngiltere	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	-0,2%	0,0%
13 Oca.	İngiltere	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲		-2,4%
13 Oca.	Almanya	12:00	2022	GSYH Yıllık %	▲		2,6%
13 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲	0,5%	-2,0%
13 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-26,5 mlr €
13 Oca.	ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	60,5	59,7

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

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.