

16 Ocak 2023 Pazartesi

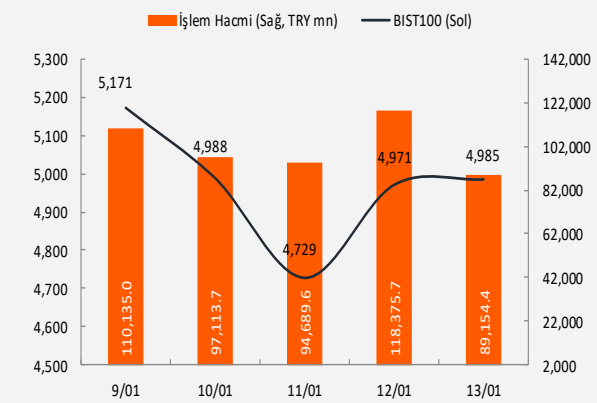
Piyasa Verileri

Endeksler		13 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	4,984.9	0.3%	-9.5%
BIST030	▲	5,462.4	0.2%	-8.1%
VIOP030 Endeks	▼	5,619.3	-0.3%	-5.7%
FTSE	▲	7,844.1	0.6%	5.3%
DJI	▲	34,302.6	0.3%	3.5%
DAX	▲	15,086.5	0.2%	8.4%
Parite		13 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	18.7860	0.0%	1.4%
EUR/TRY	▲	20.3938	0.2%	1.8%
(\$+€)/TRY	▲	19.9038	1.0%	2.1%
EUR/USD	▲	1.0853	0.2%	1.4%
Emtia		13 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	84.84	-0.9%	0.6%
Bakır (\$/ton)	▲	4.12	0.4%	8.4%
Altın (\$/ons)	▲	1,922	0.1%	5.4%
Gümüş (\$/ons)	▲	24.43	0.6%	2.1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
KRDMA 10%	EKGYO -7%	THYAO 8,141
SANKO 10%	ALFAS -6%	EREGL 6,168
PRZMA 10%	TERA -6%	ASELS 5,579
SDTTR 10%	ISFIN -5%	KRDMD 5,283
TNZTP 10%	PENTA -5%	EKGYO 4,464

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe yatay seyrile başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı bir seyrir izledi ve günü %0.28 değer kazancıyla 4,984 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi 89.1 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 54 hisse değer kazandı, 44 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.78 seviyesinden işlem görürken, yurt dışı vadeli endekslerde karışık bir seyrir izleniyor.

Yurt dışı hisse endeksleri pozitif bir haftayı geride bıraktı. Geçtiğimiz haftanın en önemli verisi ABD'de açıklanan Aralık ayına ilişkin enflasyon verileriydi. Aralık ayında enflasyon beklentilere paralel şekilde yıllık %6.5 seviyesinde açıklanırken, pandemiden bu yana ilk kez ABD'de aylık enflasyon negatif açıklandı. Verinin ardından ABD piyasalarında iyimserlik sürdü. Enflasyon verisinin ardından piyasalarda FED'in Şubat ayında 25 baz puan faiz artışı yapacağı fiyatlanıyor. ABD'de geçtiğimiz hafta açıklanan finansallar da hisse endekslerini destekler nitelikteydi. Bu hafta fiyatlamalarda finansallar etkili olacaktır. Haftaya başlarken dolar endeksi 101.93, Euro/Dolar paritesi 1.0855, ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.50 ve ons altın 1919\$ seviyesinden işlem görüyor. Bugün yurt dışında önemli bir veri akışı yok, ABD borsaları tatil nedeniyle işleme kapalı olacak. İçeride ise bütçe dengesi verisi izlenecek.

BIST100 endeksinin güne pozitif seyrile başlamasını bekliyoruz. Sert satışların ve yüksek oynaklığın görüldüğü geçen haftanın ardından, bu hafta endekste dengelenme ve tepki hareketinin ne derece kalıcı olacağını takip edeceğiz. Haftayı 50 günlük ortalama üzerinde kapatan endekste yukarı tepkinin devamı halinde 5,080-5,150 seviyelerini direnç olarak izleyeceğiz. Yeni bir yükseliş trendi için 5,150 seviyesi üzerinde kalıcılık görmemiz gerektiğini düşünüyoruz. Geri çekilmelerde ise 4,930 seviyesini ilk önemli destek olarak takip edeceğiz. Bu seviye altında tekrar 4,700 bölgesi test edilebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB piyasa katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %32,46 oldu

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: Bankacılık Sektörü, ASELS, BOBET
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Ara.	Bütçe Dengesi		108,3 mlr TL
ABD			ABD borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak		

TCMB piyasa katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %32,46 oldu

- TCMB tarafından yayımlanan piyasa katılımcıları anketi sonuçlarına göre, 2023 yılı ocak ayı itibarıyla yıl sonu TÜFE beklentisi %32,46 olurken, 2023 sonu büyüme beklentisi %4,1 düzeyinde gerçekleşti.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Ocak-23
TÜFE Beklentisi % (Yıl Sonu)	32,46
TÜFE Beklentisi % (12 Ay Sonrası)	30,44
TÜFE Beklentisi % (24 Ay Sonrası)	17,18
ABD Dolar Kuru Beklentisi (Yıl Sonu)	23,12
Yıllık Cari İşlemler Dengesi Beklentisi, mn \$ (Yıl Sonu)	-30.653
Yıllık GSYH Büyüme Beklentisi % (Yıl Sonu)	4,10
TCMB 1 Hafta Vadeli Repo Faizi Beklentisi % (Cari Ay Sonu)	9,00

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

16 Ocak 2023 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- (=) Bankacılık Sektörü:** TCMB yaptığı duyuruda, Türk lirası mevduatın vadesinin uzamasını teşvik etmek amacıyla 3 aydan uzun vadeli Türk lirası mevduat için zorunlu karşılık oranlarının %0 olarak belirlenmesine karar verildiğini açıkladı. Ayrıca, yurt dışından doğrudan temin edilen 6 aydan uzun vadeli yabancı para yükümlülüklerdeki artış için 2023 yıl sonuna kadar zorunlu karşılık oranlarının %0 olarak uygulanmasına karar verildi. Söz konusu değişikliklerin, tesisi 3 Şubat 2023 tarihinde başlayacak olan 20 Ocak 2023 hesaplama tarihinden itibaren geçerli olacağı belirtildi.
- (+) Aselsan (ASELS):** Şirketin, uluslararası bir müşterisi ile savunma sistemlerini kapsayan ve toplam bedeli 74,56 m\$ tutarında olan bir yurt dışı satış sözleşmesi imzaladığı açıklandı. **Yorum:** Sözleşme bedeli, şirketin son 12 aylık cirosunun %5,2'sine denk gelmekte olup, cuma günü gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %1,4 negatif ayrıştı.
- (+) Boğaziçi Beton (BOBET):** 29 Mart 2022 tarihinde 12 m\$ adet pay için azami 60 m\$ TL tutarında geri alım yapılmasına karar veren şirket, 30 Mart 2022 -08 Ağustos 2022 tarihleri arasında 11.657.323 adet 5,147 TL ortalama birim fiyattan pay geri alım işlemi gerçekleştirdiğini ve geri alım programını, ayrılan azami fonun tamamını kullandığından sonlandırdığını hatırlatarak, bu kez azami 4.4 m\$ TL nominal değere sahip paya ilişkin geri alım yapılmasına ve kullanılacak fonun azami 59,4 m\$ TL olarak belirlendiğini açıkladı.

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	52,50	0,16	0,14	0,3%			

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
10.02.2023	MERKO	Merko Gıda

16 Ocak 2023 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	86,060	16.55	3,577	TUT	EÜG	19.80	20%
GARAN	101,472	24.16	1,801	TUT	EÜG	30.00	24%
HALKB	53,667	10.80	1,580	TUT	EPG	10.20	-6%
ISCTR	108,000	10.80	3,277	TUT	EÜG	11.70	8%
YKBNK	77,797	9.21	3,833	TUT	EÜG	11.50	25%
TSKB	10,640	3.80	958	TUT	EPG	3.55	-7%
Çimento							
CIMSA	11,293	83.60	227	TUT	EPG	80.50	-4%
AKCNS	9,285	48.50	77	TUT	EPG	37.35	-23%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	64,971	96.15	616	TUT	EPG	74.25	-23%
VESTL	20,983	62.55	1,008	TUT	EAG	48.50	-22%
Demir-Çelik							
EREGL	141,260	40.36	5,591	TUT	EPG	36.90	-9%
KRDMD	14,567	18.67	4,699	AL	EÜG	16.50	-12%
Gayrimenkul							
TRGYO	18,930	18.93	104	TUT	EPG	14.40	-24%
EKGYO	29,944	7.88	3,976	AL	EÜG	6.40	-19%
ISGYO	9,683	10.10	528	SAT	EPG	6.10	-40%
Havacılık							
TAVHL	29,498	81.20	724	TUT	EÜG	93.60	15%
THYAO	185,886	134.70	8,743	TUT	EPG	102.50	-24%
PGSUS	47,794	467.20	1,625	TUT	EÜG	430.00	-8%
Holding							
KCHOL	184,487	72.75	2,074	AL	EÜG	80.50	11%
SAHOL	80,678	39.54	2,486	AL	EÜG	43.90	11%
SISE	121,855	39.78	3,243	AL	EÜG	45.80	15%
Savunma							
ASELS	125,970	55.25	5,294	TUT	EPG	37.59	-32%
OTKAR	21,679	903.30	187	TUT	EPG	423.00	-53%
Otomotiv							
FROTO	165,805	472.50	1,320	TUT	EPG	465.00	-2%
TOASO	72,600	145.20	1,186	AL	EÜG	143.60	-1%
DOAS	33,924	154.20	330	TUT	EÜG	157.00	2%
TTRAK	28,072	526.00	204	AL	EÜG	826.75	57%
Perakende							
BİZİM	1,782	29.70	67	AL	EÜG	44.00	48%
BIMAS	74,746	123.10	1,268	AL	EÜG	199.00	62%
MGROS	23,175	128.00	468	AL	EÜG	175.00	37%
Gıda							
YYLGD	14,859	31.44	218	AL	EÜG	66.00	110%
Telekomünikasyon							
TCELL	74,404	33.82	2,435	TUT	EPG	31.65	-6%
Enerji							
AKSEN	47,950	39.10	648	TUT	EPG	49.50	27%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

16 Ocak 2023 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
16 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	ÜFE - Yıllık %		9,5%	9,3%
16.Oca	Türkiye	11:00	Ara.	Bütçe Dengesi			108,3 mlr TL
16 Oca.	ABD			ABD borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak			
17 Oca.	Çin	05:00	Ara.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		0,3%	2,2%
17 Oca.	Çin	05:00	Ara.	Perakende Satışlar- Yıllık %		-9,5%	-5,9%
17 Oca.	Çin	05:00	4Ç22	GSYH Yıllık %		1,8%	3,9%
17 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	Konut Satışları			118 bin
17 Oca.	İngiltere	10:00	Kas.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		3,7%	3,7%
17 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %		-0,7%	-0,8%
17 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %		8,6%	8,6%
17 Oca.	Almanya	13:00	Oca.	Zew Beklenti Endeksi		-17,5	-23,3
17 Oca.	Türkiye	14:30	Kas.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			5,4%
17 Oca.	ABD	16:30	Oca.	New York FED Sanayi Endeksi		-8,7	-11,2
18 Oca.	Japonya	06:00		BOJ Para Politikası Toplantısı			-0,1%
18 Oca.	Japonya	07:30	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,1%
18 Oca.	Japonya	07:30	Kas.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			2,2%
18 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %			0,4%
18 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %		10,6%	10,7%
18 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Aylık %		-0,3%	-0,3%
18 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %		9,2%	9,2%
18 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Perakende Satışlar -Aylık%		-0,8%	-0,6%
18 Oca.	ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Aylık %		-0,1%	0,3%
18 Oca.	ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Yıllık %		6,8%	7,4%
18 Oca.	ABD	17:15	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,2%	-0,2%
18 Oca.	ABD	17:15	Ara.	Kapasite Kullanımı		79,5%	79,7%
18 Oca.	ABD	22:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayımlanacak			
19 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	Dış Ticaret Dengesi		-1.653 mlr ¥	-2.027 mlr ¥
19 Oca.	Avro Bölgesi	13:30		AMB Başkanı Lagarde konuşması			
19 Oca.	Türkiye	14:00	Oca.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı			9,0%
19 Oca.	ABD	16:30	Ara.	İnşaat İzinleri		1.370 bin	1.342 bin
19 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Konut Başlangıçları		1.350 bin	1.427 bin
19 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			205 bin
19 Oca.	ABD	16:30	Oca.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		-10,0	-13,8
20 Oca.	Japonya	02:30	Ara.	TÜFE - Yıllık %		4,0%	3,8%
20 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	ÜFE - Aylık %		-1,1%	-3,9%
20 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	ÜFE - Yıllık %		21,7%	28,2%
20 Oca.	Avro Bölgesi	13:00		AMB Başkanı Lagarde konuşması			
20 Oca.	ABD	18:00	Ara.	2. El Konut Satışları		3,95 mn	4,09 mn
20 Oca.	ABD	18:00	Ara.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-3,4%	-7,7%

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 dayanarak 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.