



HAFTALIK BORSA BÜLTENİ

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ARAŞTIRMA DEPARTMANI

HIZLI ERIŞİM MENÜSÜ



TAKİBİMİZDEKİ HİSSELER

MODEL PORTFÖY PERFORMANSI

İSTATİSTİKLER

BIST 30 ANALİZLERİ

TAKVİM

HAFTALIK TAKİBİMİZDEKİ HİSSELER

Ana Menü

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	TL		
ASTOR	Açılış Fiyatı	82,15	84,20	80,10	81.986	15,8	5,0
ASELS	Açılış Fiyatı	57,50	58,94	56,06	260.604	27,0	2,6
BIMAS	Açılış Fiyatı	542,00	555,55	528,45	329.102	18,1	3,9
TAVHL	Açılış Fiyatı	260,25	266,76	253,74	94.726	9,1	1,8
TKFEN	Açılış Fiyatı	54,15	55,50	52,80	19.980	94,7	0,8
ULKER	Açılış Fiyatı	150,30	154,06	146,54	54.247	7,7	2,2

BİST 100**9771**

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

Haftalık Değerlendirme ve Strateji

BİST 100 endeksi %0,63 satıcıyla haftayı kapattı. Bankacılık endeksi %0,52 artıda kapadı. Böylelikle bankacılık endeksi dört hafta üst üste artıda kapatmış oldu. Borsa endeksinde Perşembe ve Cuma günü gelen satışlar endeksin satıcıyla kapatmasına neden olmuş görünüyor. BİST 30 şirket hisselerinde %1'in üzerindeki satıcıyla seyir haftalık tabloda baskı unsuru olmuş görünüyor.

Cuma günü Fitch'in bir kademe not artımı yapması piyasa dinamikleri içinde fiyatlanıyordu. Ekstra bir iyimserlik oluşturmayabilir. Türkiye kredi notu, yatırım yapılamaz, aşırı spekülasyon seviyesinden, yatırıma uygun değil, spekülasyon seviyeye yükseldi. Yatırım yapılabilir seviyenin üç kademe altındayız. Görünüm ise durağan olarak revize edildi. Görünümün durağana çevrilmesi not artırımlarına bir süre ara verilebileceği ya da gözden geçirileceği anlamına gelebilir. Not görünümü pozitif olarak kalsaydı o zaman oldukça olumlu bir tablo olacaktı. Şimdi de olumlu bir tablo var. Notun kademe kademe artıyor olması mevcut hikayenin satın alınabilirliğine ve güvene işaret ediyor. Dolayısıyla bu etkiyle birlikte Borsada bir yükseliş olmasa da geri çekilmelerin daha sınırlı kaldığı bir ortam olabilir.

Küresel piyasalar büyüme endişeleri öncülüğünde düştü. ABD ekonomisinin sağlığına ilişkin endişelerin artmasıyla yatırımcıların riskli varlıklardan vazgeçmesi sonucu büyük teknoloji şirketlerinin hisseleri düştü. Piyasa genel olarak bir yön arıyor ve bu yön Federal Rezerv'den gelecek. Cuma günü açıklanan veriler sonrası piyasanın kötü veri haber mi yoksa iyi haber mi fikrini tam olarak oturtamadığı anlaşılıyor. Fed'in piyasaların beklediğinden daha agresif hareket edebileceği olasılığı arasında piyasa gidip geliyor. Bu hafta Çarşamba günü açıklanacak ABD TÜFE verisi bu açıdan oldukça önemli olacak. Küresel piyasalarda fiyatlama isteği oluşturabilir. Küreselde yaşanan olumsuz rüzgar bize de olumsuz yansıyor. Cuma günü satışların bir kısmı küresel taraftaki olumsuz havadan kaynaklanıyor olabilir. Tüm bunlarla birlikte Yuan ve Yen'de Dolar karşısındaki değerlenme dikkat çekici. Bu tarafta değerlendirilmenin daha agresif bir şekilde olması piyasada dengelerin şaşmasına neden olabilir.

BİST 100 endeksi henüz net bir yön tayini yapabilmiş değil. Yatay ve yönsüz seyir devam ediyor. Endekste genel görünüm zayıf. Bununla birlikte bilançolar beklenti altı gelmeye devam ediyor. OVP sonrası piyasa algısından güçlü bir olumluya dönüş yok. Ancak Borsa endeksinde dip arayışı 9500 seviyesi ile sınırlanmış olabilir.

Teknik olarak Borsa endeksinin önce 9900 seviyesi üzerinde kalmakta başarılı, daha sonra ise 10300 seviyesi üzerinde kapanışlara devam etmesi gerekiyor. Bu durumun sağlanması halinde yükseliş eğiliminde hızlanma olabilir. Buna karşın teknik göstergelerde teknik hızlanma sağlanabilecek bir seyir henüz oluşmuş değil. Bu hafta da yatay seyir sürebilir.

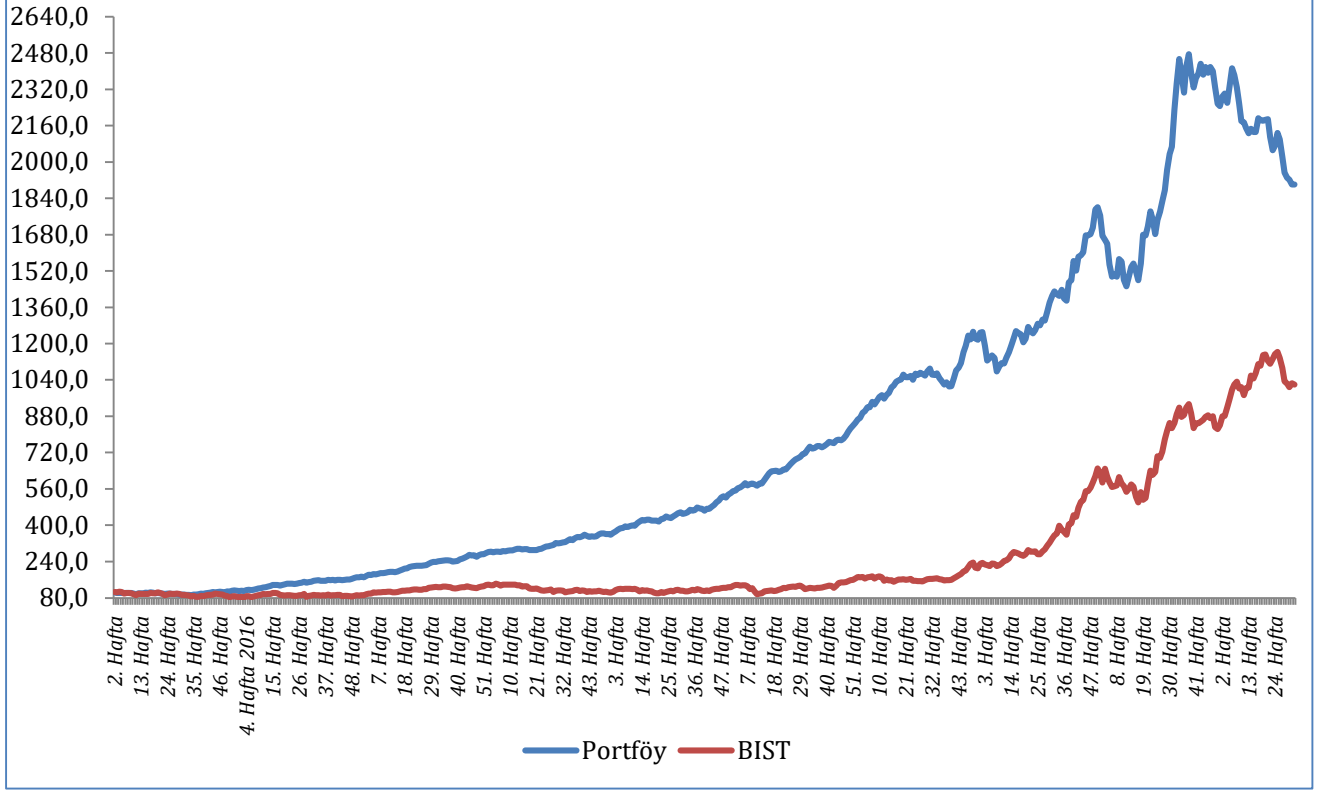
Geçen Haftanın Performansı

26 - 30 Ağustos 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AEFES	22,98	23,62	2,79%	Hedef
CIMSA	4,33	4,21	-2,77%	Stop
KARSN	7,18	7,37	2,65%	Hedef
OYAKC	168,60	162,40	-3,68%	Stop
SNGYO	158,00	153,10	-3,10%	Stop
TCELL	86,70	90,10	3,92%	Hedef
Ortalama Getiri			-0,03%	
BIST 100	9.833	9.771	-0,6%	
Relatif Getiri			0,6%	

* Alış Fiyatları Pazartesi Açılış seansında oluşan fiyatlardır. Hedef olmayan hisseler Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmıştır.

Başlangıçtan Bugüne Portföyün ve BIST'in Getirisi, Başlangıç: 100, 5-9 Ocak 2015 haftası



Kümülatif Getiri Tablosu

	Portföy	BIST 100	Rölatif
2015	11,5%	-15,2%	31,5%
2016	55,6%	8,9%	43,0%
2017	60,0%	47,5%	8,5%
2018	29,9%	-22,8%	68,4%
2019	50,0%	21,4%	23,5%
2020	57,3%	29,1%	21,9%
2021	42,7%	26,8%	12,6%
2022	48,0%	210,3%	-52,3%
2023	25,3%	26,5%	-0,9%
2024	-15,8%	23,9%	-32,0%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

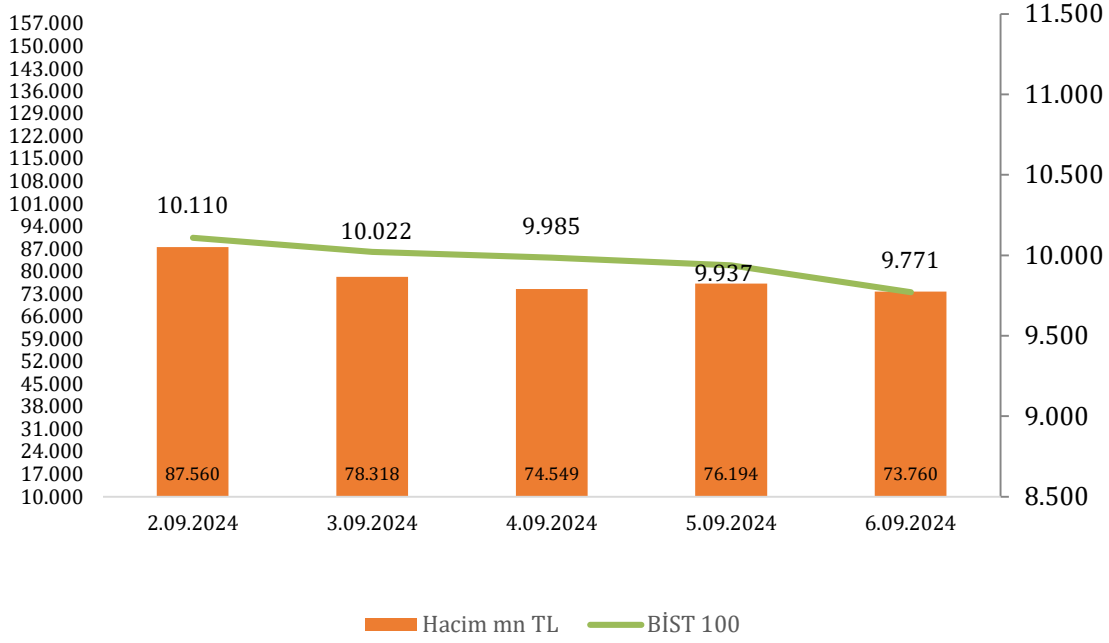
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	9.771	10.159	9.769	-0,6%	30,8%
XU030	BIST 30	10.733	11.197	10.729	-1,0%	33,8%
XU050	BIST 50	8.649	9.014	8.646	-0,9%	31,6%
XBANK	BIST BANKA	13.789	14.465	13.727	0,5%	58,2%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5.167	5.429	5.167	-1,6%	39,4%
XELKT	BIST ELEKTRİK	503	513	499	0,5%	11,1%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	3.419	3.511	3.408	0,6%	6,9%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12.324	12.682	12.269	0,8%	39,5%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	3.066	3.092	2.934	4,8%	25,2%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	89.936	90.484	87.739	2,9%	12,8%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8.896	9.148	8.854	0,7%	34,0%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.463	2.562	2.463	-0,8%	77,1%
XINSA	BIST İNŞAAT	11.058	11.300	10.837	2,4%	23,7%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5.488	5.709	5.475	-0,3%	4,2%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12.222	12.765	12.222	-2,4%	6,8%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	25.948	26.648	25.307	0,7%	16,9%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6.931	7.562	6.931	-5,0%	29,2%
XMANA	BIST METAL ANA	15.648	16.322	15.648	-0,6%	5,5%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	20.682	21.403	20.452	-0,8%	10,7%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.333	13.543	13.153	0,3%	21,7%
XTCRT	BIST TİCARET	25.721	26.716	25.680	0,1%	54,4%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.651	3.712	3.605	1,4%	22,0%
XTRZM	BIST TURİZM	1.292	1.321	1.275	-0,4%	29,5%
XTUMY	BIST TÜM-100	33.892	34.311	33.513	1,5%	31,5%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	9.608	9.925	9.608	-0,4%	40,5%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	34.031	35.747	33.968	-1,6%	37,8%
XUMAL	BIST MALİ	11.099	11.422	11.013	1,2%	40,7%
XUSIN	BIST SİNAYİ	13.182	13.662	13.182	-0,9%	14,3%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	12.957	13.518	12.851	-1,7%	35,8%
XUTUM	BIST TÜM	11.233	11.603	11.229	-0,1%	31,0%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.563	3.566	3.409	3,8%	5,3%
XYUZO	BIST 100-30	17.357	17.897	17.355	0,4%	23,6%

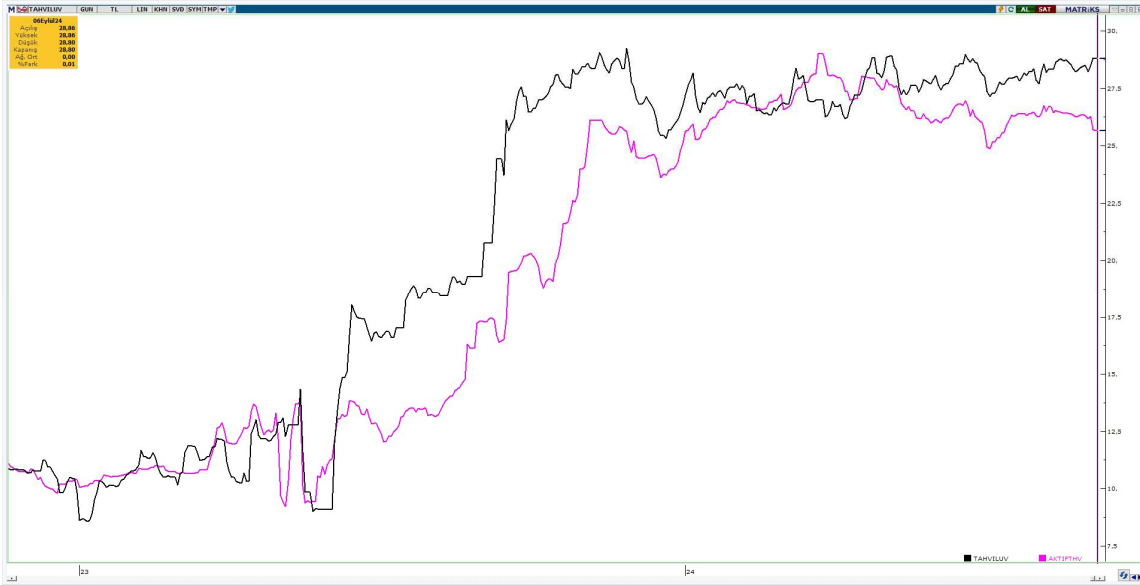
Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



Kısa ve Uzun Vadeli Tahvil Faiz Grafiği



AKTİFTHV: 2 yıllık gösterge tahvil faizi

TAHVİLUV: 10 yıllık tahvil faizi

BIST 30 HİSSELERİNDE HAFTALIK ANALİZ

Ana Menü

	Haftalık				F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x	
	Son Fiyat	Yüksek	Düşük	Getiri %				Relatif %
AKBNK	58,95	62,00	58,55	1,11	2,1	5,15	1,39	-
ALARK	94,20	98,50	94,00	-2,08	-1,1	8,89	0,89	-
ARCLK	142,30	150,30	141,50	-1,25	-0,2	20,65	1,25	9,97
ASELS	57,15	59,95	55,85	-2,14	-1,1	26,98	2,56	17,39
ASTOR	82,15	83,90	75,60	8,81	9,9	15,84	4,96	11,45
BIMAS	542,00	565,00	540,50	0,37	1,4	18,13	3,94	22,82
EKGYO	12,52	12,90	11,74	7,19	8,3	-	0,65	11,55
ENKAI	50,40	51,75	48,90	3,28	4,3	13,90	1,24	11,50
EREGL	47,00	49,54	47,00	-2,77	-1,8	9,18	0,76	9,32
FROTO	926,50	984,50	913,00	-3,89	-2,9	7,17	3,72	12,33
GARAN	110,50	116,20	109,30	-1,60	-0,6	4,74	1,66	-
GUBRF	175,80	177,60	165,60	3,59	4,7	-	4,06	27,16
HEKTS	11,71	12,60	11,44	0,43	1,5	-	3,66	-
ISCTR	13,24	13,83	13,21	0,15	1,2	4,73	1,16	-
KRDMD	22,48	23,64	22,46	-2,18	-1,2	19,04	0,57	10,75
KCHOL	184,80	196,00	184,70	-0,81	0,2	12,43	0,99	4,89
KOZAL	23,58	26,02	23,58	-6,21	-5,2	128,78	3,26	19,32
KOZAA	61,70	64,80	60,85	-1,20	-0,2	69,97	1,65	3,88
ODAS	7,10	7,55	7,10	-1,66	-0,7	2,58	0,71	3,95
PGSUS	227,20	239,00	226,60	-0,04	1,0	5,66	1,90	8,43
PETKM	23,62	24,14	22,70	2,79	3,8	3,76	0,98	137,11
SAHOL	92,60	95,45	88,40	5,23	6,3	-	0,76	2,97
SASA	4,69	5,05	4,69	-4,67	-3,7	6,38	2,02	30,05
SISE	41,74	44,00	41,74	-3,87	-2,9	11,23	0,77	18,46
TAVHL	260,75	264,25	250,75	4,34	5,4	9,14	1,78	9,65
TOASO	221,90	247,40	221,50	-9,06	-8,1	11,41	2,78	7,42
TCELL	96,60	101,70	96,60	-1,78	-0,8	13,75	1,48	5,10
TUPRS	161,20	171,60	161,10	-4,39	-3,4	6,67	1,34	3,60
THYAO	293,25	309,75	292,50	-2,41	-1,4	2,22	0,73	5,02
YKBNK	30,78	33,56	30,66	-1,35	-0,3	4,24	1,42	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
9.09.2024	-	TRY	-	*Hazine, 4 yıl vadeli TLREF'e Endeksli 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecektir.		
	-	TRY	-	*Hazine, 12 ay vadeli kuponuz tahvil ihalesi gerçekleştirecektir.		
	02:50	JPY	Yüksek	Japonya GSYİH (Çeyreklik) (2. Çeyrek)	0,80%	-0,50%
	02:50	JPY	Yüksek	Japonya GSYİH (Yıllık) (2.Çeyrek)	3,10%	-1,80%
	04:30	CNY	Yüksek	Çin TÜFE (Aylık) (Ağustos)		0,50%
	04:30	CNY	Yüksek	Çin TÜFE (Yıllık) (Ağustos)		0,50%
	11:30	EUR	Orta	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni (Eylül)		-13,9
10.09.2024	-	TRY	-	*Hazine, 7 yıl vadeli değişken faizli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecektir.		
	-	TRY	-	*Hazine, 9 yıl vadeli sabit kuponlu 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecektir.		
	09:00	GBP	Orta	İngiltere İşsizlik Oranı (Temmuz)		4,20%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık (Ağustos)	-0,10%	0,30%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık (Ağustos)	1,90%	2,30%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Sanayi Üretimi(Yıllık)(Temmuz)		-4,70%
	10:00	TRY	Orta	Türkiye İşsizlik Oranı (Aralık)		9,20%
13:00	USD	Orta	ABD NFIB Küçük İşletme İyimsenlik Endeksi (Ağustos)	93,6	93,7	
11.09.2024	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH (Aylık) (Temmuz)		0,00%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Aylık)(Temmuz)		0,80%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Yıllık)(Temmuz)		-1,40%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Aylık)(Eylül)		1,10%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Yıllık)(Eylül)		-1,50%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Aylık) (Ağustos)		0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Yıllık) (Ağustos)		2,90%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Aylık) (Ağustos)		0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Yıllık) (Ağustos)		3,20%
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (6 Eylül)		-6,873M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (6 Eylül)		-1,142M
	12.09.2024	15:15	EUR	Yüksek	ECB Politika Faiz Kararı	4,00%
15:15		EUR	Yüksek	ECB Borç Verme Faizi		4,50%
15:15		EUR	Yüksek	ECB Mevduat Faizi		3,75%
15:30		USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (31 Ağustos)	3,50%	1.838K
15:30		USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (7 Eylül)		227K
15:30		USD	Yüksek	ABD ÜFE (Aylık) (Ağustos)		0,10%
15:30		USD	Yüksek	ABD ÜFE (Yıllık) (Ağustos)		2,20%
15:30		USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Aylık) (Ağustos)		0,00%
15:30		USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık) (Ağustos)		2,40%
13.09.2024		07:30	JPY	Yüksek	Japonya Sanayi Üretimi Aylık (Temmuz)	2,80%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Aylık (Temmuz)		-0,10%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Yıllık (Temmuz)		-3,90%
	17:00	USD	Orta	ABD Michigan Tüketici Güveni (Eylül)	68,0	67,9

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Çekince: Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır.

Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez. Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.