



HAFTALIK BORSA BÜLTENİ

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ARAŞTIRMA DEPARTMANI

HIZLI ERİŞİM 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		
AGHOL	Açılış Fiyatı	267,50	274,19	260,81	65.145	8,1	2,7
ASELS	Açılış Fiyatı	58,55	60,01	57,09	266.988	16,8	5,4
BIMAS	Açılış Fiyatı	388,50	398,21	378,79	235.897	20,7	7,9
FROTO	Açılış Fiyatı	1110,00	1.137,75	1.082,25	389.510	7,9	5,3
KOZAL	Açılış Fiyatı	25,20	25,83	24,57	80.703	14,9	5,7
ULKER	Açılış Fiyatı	110,70	113,47	107,93	40.879	24,9	4,6
BIST 100		9155					

* 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.

Not: Pozisyon girişleri Pazartesi açılış seansında oluşan fiyatlardan yapılacaktır. Giriş maliyetine göre satış hedefi ve stop loss seviyeleri belirlenecektir. Açılış seansının ardından tablomuz giriş fiyatları ile güncellenip tekrar gönderilecektir.

Haftalık Değerlendirme ve Strateji

Geçen haftayı oldukça volatil bir şekilde geçirdik. Buna karşın haftayı %0,64 gibi yatay diyebileceğimiz bir getiri ile kapattık. Haftanın sonuna doğru gelen güçlü alımlarda bankacılık endeksi başı çaktı. Bunda hem Fitch'in Türkiye notunu yükseltebileceği beklentisi hem de BDDK'nın Bankalara 2023 yılı karlarından azami %15 temettü dağıtılması yönünde tavsiye vermesi olumlu etkiledi diyebiliriz. Böylelikle XBANK haftayı %2,3'lük bir getiri ile tamamlamış oldu.

Haftanın başında beklenti üzerinde gelen enflasyon verisi zaten 9400 seviyesinden kar realizasyonuna hazırlanan endeksin satış eğilimine girmesine zemin hazırladı. Pazartesi, Salı ve Çarşamba günü satışların hız kazanmasının ardından Perşembe günü bankacılık endeksi öncülüğünde güçlü alımlar geldi ve Cuma günü devam etti. Bunda Fitch'in Türkiye not görünümünü yükseltebileceğine yönelik algılamalar etkili oldu diyebiliriz. Beklenen paralel bir şekilde Fitch Cuma akşamı Türkiye notunu B'den B+ seviyesine ve görünümü de pozitif revize etti. Fitch'in açıklamalarında Enflasyon beklentilerinin hafiflediği ve dış likidite risklerinin azaldığı belirtilen açıklamada, bu durumun daha olumlu dış finansman koşulları, yüksek rezervler, düşük döviz korumalı mevduatlar ve daralan cari işlemler açığını yansımaları olduğu kaydedildi. Bu gelişmelerin hepsinde iyileşme olabileceği beklentisini Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek hemen hemen yaptığı tüm açıklamalarda güncelliyordu. Dolayısıyla yabancı kuruluşlarda not artırımını sağlayabilecek olumlu hikaye devam ediyor diyebiliriz. Bu oldukça önemli, ve olumlu bir gelişme. Ekonomi politikalarında bir değişim olmaması halinde diğer derecelendirme kuruluşlarının not artırımının önünü açabilecek bir gelişme diyebiliriz. Borsa endeksi bunu Perşembe ve Cuma günü oldukça güçlü bir şekilde fiyatlamıştı. Dolayısıyla gün içinde hafif gerilemeler olabilir ya da bu olumlu gelişmeyi güçlü bir şekilde fiyatlamaya devam ederek 9400 seviyesine doğru alımlarda hızlanma olabilir. Her hâlükârda endekste ana yönün yukarı olduğunu söylemek mümkün.

Veri ajandası nispeten sakin diyebiliriz. Pazartesi günü Türkiye’de işsizlik oranı açıklanacak ancak üç ay geriden gelen bir veri olduğundan Türk varlıklarını etkilemesini beklemiyoruz. Salı günü İngiltere işsizlik oranı, Almanya TÜFE, Türkiye sanayi üretimi ve cari ödemeler dengesi ile ABD’de TÜFE verisi açıklanacak. Salı günü içeride açıklanacak cari ödemeler dengesi önemli olacaktır. Özellikle yabancıların gözü bu veride diyebiliriz. Dışa bağımlılığın daha azaldığına işaret edebilecek bir veri algılamalarda olumlu bir etki oluşturabilir. Bununla birlikte küreselde en önemli veri ABD TÜFE olacak. Bilindiği üzere Fed’in yakından bir veri. Piyasa beklentisi aylık TÜFE’nin geçen ay açıklanan veriden daha düşük gelmesi yönünde. Beklentilerin bu şekilde karşılanması halinde pozitif yansımalar görebiliriz. Çarşamba günü İngiltere GSYİH, sanayi üretim ve imalat üretim açıklanacak. Euro Bölgesi sanayi üretim ve ham petrol stoklarının açıklanması bekleniyor. Perşembe günü ABD ÜFE verilerinin gelmesi bekleniyor. Cuma günü ise ABD kapasite kullanım, sanayi üretim ve Michigan tüketici güveninin gelmesi bekleniyor.

Teknik olarak yaşanan bu hızlı yükselişin ardında 9130 üzerinde yerleşik seyirlerin oluşması halinde endekste teknik güçlenmenin 9400 seviyesine doğru sürmesi beklenebilir. 9130 seviyesi önemli. Bu seviyenin üzerindeki seyirlerde ısrarcı olunamaması halinde Perşembe ve Cuma günü yaşanan alımların hafif bir kar realizasyonu yaşanabilir. Bu orta ve uzun vadeli portföy beklentilerini bozmaz ancak kısa vadeli bakan yatırımcılarda hafif çıkışlar oluşturabilir. Buna karşın 9130 seviyesinin üzerinde kapanışların hızla gelmesi halinde 9400 direncine kolaylıkla ulaşabilir ancak buralarda hafif kar realizasyonu ile karşılaşabiliriz. Büyük resimde 8730 seviyesi aşağı yönde kırılmadığı sürece ana yönün yukarı olduğu görüşündeyiz.

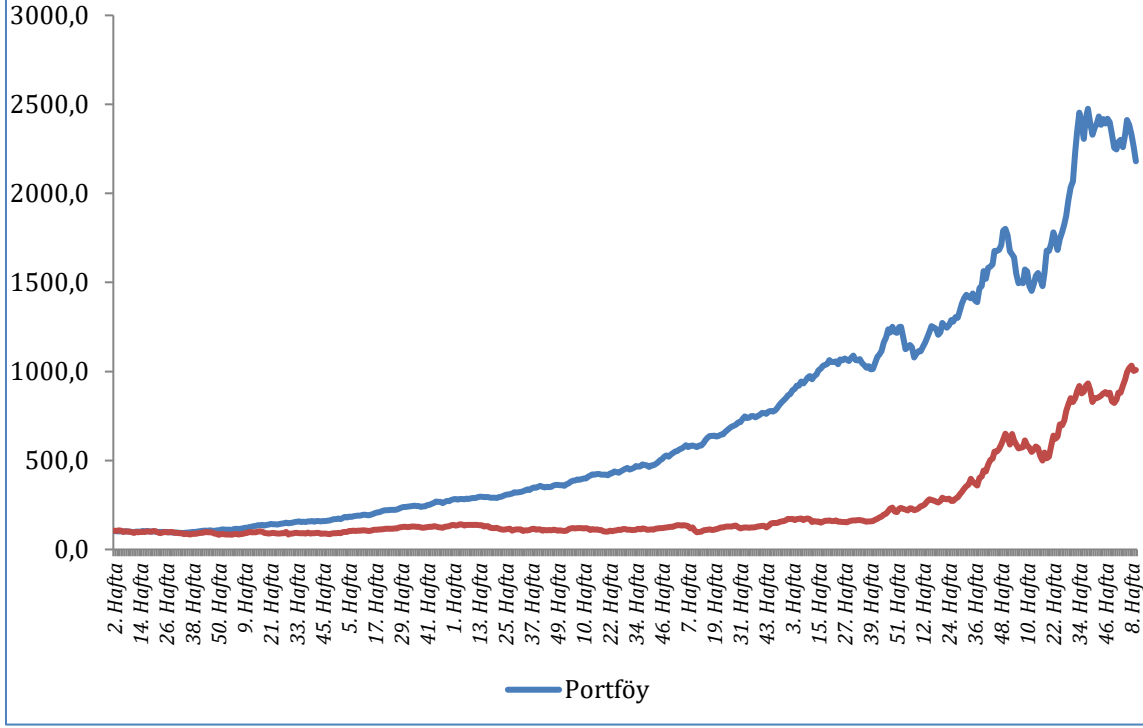
Geçen Haftanın Performansı

4 - 8 Mart 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ASTOR	121,50	114,60	-5,68%	Stop
BIENY	47,16	45,62	-3,27%	Stop
BUCIM	8,41	8,00	-4,88%	Stop
ODAS	10,66	10,24	-3,94%	Stop
TUPRS	164,80	169,00	2,55%	Hedef
ULKER	106,00	99,80	-5,85%	Stop
Ortalama Getiri			-3,5%	
BIST 100	9.097	9.155	0,6%	
Relatif Getiri			-4,1%	

* 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	3,4%	22,6%	-15,6%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

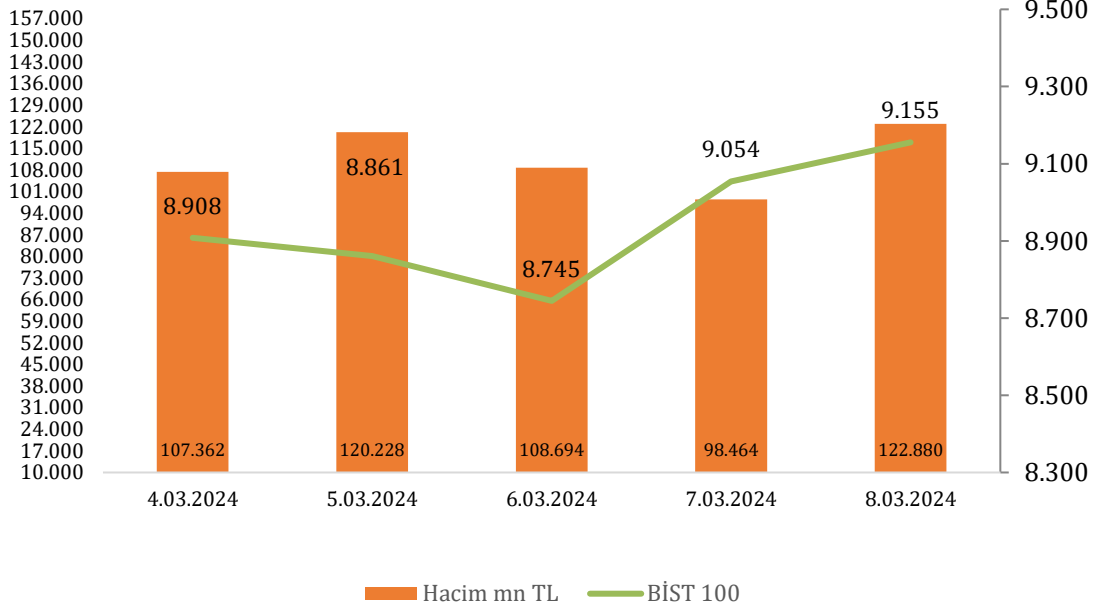
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	9.155	9.174	8.736	0,6%	22,6%
XU030	BIST 30	9.713	9.741	9.244	1,4%	21,1%
XU050	BIST 50	8.005	8.024	7.629	1,0%	21,8%
XBANK	BIST BANKA	10.008	10.053	9.163	2,3%	14,8%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	7.221	7.717	6.762	-5,4%	94,9%
XELKT	BIST ELEKTRİK	576	593	561	-2,2%	27,4%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	4.004	4.118	3.718	-2,1%	25,2%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11.320	11.476	10.944	0,9%	28,1%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	3.101	3.200	3.022	-2,6%	26,6%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	111.718	117.041	109.035	-3,6%	40,2%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8.573	8.591	8.274	0,6%	29,1%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1.648	1.672	1.571	-1,0%	18,5%
XINSA	BIST İNŞAAT	10.339	10.521	10.125	0,0%	15,6%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7.423	7.625	7.130	3,5%	40,9%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13.681	13.767	13.270	0,9%	19,6%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	33.628	35.757	32.922	-1,6%	51,4%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6.969	7.063	6.439	7,2%	29,9%
XMANA	BIST METAL ANA	17.522	18.222	16.888	-2,6%	18,2%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	25.087	25.343	24.001	1,5%	34,3%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.169	13.564	12.762	-1,8%	20,2%
XTCRT	BIST TİCARET	21.608	21.751	20.604	2,0%	29,7%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.918	4.012	3.719	0,7%	30,9%
XTRZM	BIST TURİZM	1.312	1.344	1.289	-0,6%	31,5%
XTUMY	BIST TÜR-100	35.665	36.276	34.396	-0,9%	38,4%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	8.553	8.600	8.198	0,0%	25,1%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	30.227	30.415	28.402	-0,2%	22,4%
XUMAL	BIST MALİ	9.734	9.750	9.230	0,9%	23,4%
XUSIN	BIST SİNANİ	14.468	14.589	13.975	0,4%	25,5%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	15.438	16.186	14.513	-3,7%	61,8%
XUTUM	BIST TÜR	10.837	10.878	10.371	0,2%	26,4%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	4.631	4.745	4.314	6,2%	36,8%
XYUZO	BIST 100-30	17.712	18.031	16.994	-1,1%	26,1%

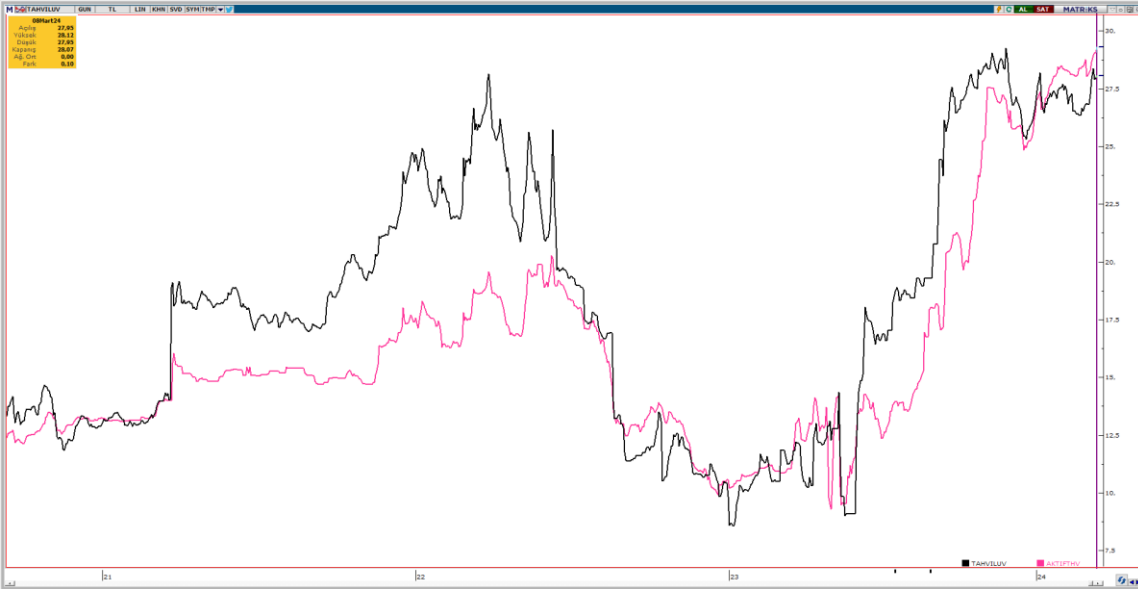
Haf.%: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



Kısa ve Uzun Vadeli Tahvil Faiz Grafiği



BIST 30 HİSSELERİNDE HAFTALIK ANALİZ

Ana Menü

	Haftalık					F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x
	Son Fiyat	Yüksek	Düşük	Getiri %	Relatif %			
AKBNK	41,84	42,14	38,00	3,82	2,4	3,27	1,03	-
ALARK	129,30	132,80	123,70	1,41	0,0	4,38	2,40	277,82
ARCLK	156,00	164,10	154,80	-6,02	-7,3	13,75	1,98	7,80
ASELS	58,55	60,30	54,90	-1,10	-2,4	16,77	5,45	22,51
ASTOR	113,00	122,50	110,30	-7,00	-8,3	24,53	9,21	19,12
BIMAS	388,50	392,25	363,75	1,97	0,6	20,67	7,91	13,63
EKGYO	11,30	11,77	10,55	-0,35	-1,7	9,03	1,91	8,65
ENKAI	38,06	39,60	37,06	2,37	1,0	13,46	1,06	9,47
EREGL	45,90	46,94	44,04	-0,09	-1,4	39,83	0,86	13,01
FROTO	1.110,00	1114,00	974,00	10,12	8,6	7,94	5,34	10,54
GARAN	63,50	63,85	58,60	2,67	1,3	3,05	1,09	-
GUBRF	183,70	198,80	179,50	-6,13	-7,4	134,33	8,66	119,57
HEKTS	18,04	19,58	17,62	-7,01	-8,3	173,08	12,61	58,50
ISCTR	10,86	10,93	9,80	1,40	0,0	3,76	1,01	-
KRDMD	25,92	27,20	24,82	-4,50	-5,8	28,61	2,53	6,20
KCHOL	174,60	176,50	163,60	5,43	4,0	4,36	2,07	3,07
KOZAL	25,20	25,68	22,54	10,62	9,1	14,90	5,73	34,80
KOZAA	53,50	56,95	50,75	3,18	1,8	8,91	2,69	5,33
ODAS	10,59	10,87	10,24	-0,66	-2,0	3,10	1,93	7,51
PGSUS	813,00	848,00	780,00	-2,46	-3,8	3,98	1,52	7,77
PETKM	24,24	24,56	22,50	2,11	0,7	17,41	2,85	101,01
SAHOL	78,75	79,30	75,55	1,29	-0,1	3,10	1,19	1,54
SASA	40,78	42,12	37,16	5,10	3,7	11,93	3,30	35,02
SISE	49,04	52,00	47,90	-2,60	-3,9	8,77	1,06	9,20
TAVHL	174,50	176,10	160,30	2,17	0,8	8,42	1,38	9,62
TOASO	271,00	276,25	254,25	3,83	2,4	8,98	3,67	6,23
TCELL	65,50	66,70	62,40	-1,21	-2,6	8,26	3,52	5,02
TUPRS	170,20	173,60	160,30	3,28	1,9	6,12	1,63	2,76
THYAO	279,25	280,25	260,75	0,54	-0,8	4,91	1,12	5,10
YKBNK	22,98	23,02	20,84	2,13	0,7	2,85	1,09	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getirdir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
11.03.2024	02:50	JPY	Yüksek	Japonya GSYİH (Çeyreklik) (4. Çeyrek)	-0,10%	-0,70%
	02:50	JPY	Yüksek	Japonya GSYİH (Yıllık) (4. Çeyrek)	-0,40%	-2,90%
	10:00	TRY	Orta	Türkiye İşsizlik Oranı (Ocak)		
12.03.2024	10:00	GBP	Orta	İngiltere İşsizlik Oranı (Ocak)	3,80%	3,80%
	10:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık (Şubat)	0,60%	-0,20%
	10:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık (Şubat)	2,70%	3,10%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Sanayi Üretimi(Yıllık)(Ocak)		1,60%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Cari İşlemler Dengesi(Ocak)	-2,80B	-2,09B
	15:00	USD	Yüksek	OPEC Aylık Rapor		
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Aylık) (Şubat)	0,40%	0,30%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Yıllık) (Şubat)		3,10%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Aylık) (Şubat)	0,30%	0,40%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Yıllık) (Şubat)		3,90%
13.03.2024	10:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH (Aylık) (Ocak)		-0,1%
	10:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH (Yıllık) (Ocak)		0,00%
	10:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Aylık)(Ocak)		0,60%
	10:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Yıllık)(Ocak)		0,60%
	10:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Aylık)(Ocak)		0,80%
	10:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Yıllık)(Ocak)		2,30%
	13:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Aylık (Ocak)	-1,00%	2,60%
	13:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Yıllık (Ocak)	-3,00%	1,20%
	18:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (8 Mart)		1,367M
	18:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (8 Mart)		0,701M
14.03.2024	12:00	USD	Yüksek	OPEC Aylık Rapor		
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (2 Mart)		1.906K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (9 Mart)		217K
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Aylık) (Şubat)	0,30%	0,30%
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Yıllık) (Şubat)	1,10%	0,90%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Aylık) (Şubat)	0,20%	0,50%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık) (Şubat)		2,00%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Şubat)	0,40%	-0,60%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Aylık) (Şubat)	0,50%	-0,80%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Yıllık) (Şubat)		0,65%
17:00	USD	Orta	ABD İşletme Stokları (Aylık) (Ocak)	0,30%	0,40%	
15.03.2024	15:30	USD	Orta	ABD New York Empire State İmalat Endeksi (Mart)		-2,40
	16:15	USD	Yüksek	ABD Kapasite Kullanım Oranı (Şubat)	78,40%	78,50%
	16:15	USD	Yüksek	ABD Sanayi Üretimi (Aylık) (Şubat)		-0,50%
	17:00	USD	Orta	ABD Michigan Tüketici Güveni (Mart)		76,90

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 dayanarak 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.