



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		
AKSA	Açılış Fiyatı	101,00	103,53	98,48	32.699	19,8	2,0
AKSEN	Açılış Fiyatı	38,00	38,95	37,05	46.601	11,0	2,0
DOHOL	Açılış Fiyatı	13,73	14,07	13,39	35.931	3,8	1,2
BOBET	Açılış Fiyatı	36,92	37,84	36,00	14.030	10,0	3,1
AKFYE	Açılış Fiyatı	22,74	23,31	22,17	23.105	36,6	4,9
EKGYO	Açılış Fiyatı	10,75	11,02	10,48	40.850	8,6	1,8
BIST 100		9814					

* 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

Borsa endeksi kısa Bayram Haftasını geride bıraktı ancak jeopolitik gerilime merhaba demiş oldu. Hafta sonu bizim piyasamız kapalıyken küresel piyasalarda bir çok gelişme izlendi. Orta Doğu'da jeopolitik tansiyon yükseldi ve İran İsrail'e insansız hava aracı saldırıda bulundu. İsrail tarafından yapılan açıklamada tüm saldırıların karşılandığı ancak İsrail'in belirlediği bir zamanda misilleme yapılacağı ifade edildi. Bu gelişme sonrası petrol ve altın fiyatları yükseldi. ABD tahvil faizleri ve dolar endeksi (DXY) yönünü yukarı çevirdi.

Bir diğer yandan ABD'de TÜFE beklentiyi aşarak Fed'e yönelik faiz patikası algısını değiştirdi. Piyasa Haziran ayı faiz indirim beklenti ağırlığını Eylül ayına yönlendirdi ve faiz indirim sayısını 3'ten 2'ye düşürdü. Avrupa Merkez Bankası ise faiz indirimini yaz aylarında başlatabileceğini ifade etti. Dolayısıyla bu gelişmeleri henüz biz fiyatlara yansıtmadık. Borsa endeksinde tüm bu gelişmeler sonrası satıcı bir açılış gerçekleşebilir. Son iki haftada yaşanan yükseliş dikkate alındığında bozuk algılamalara en yukarıdan yakalandığımızı belirtmekte fayda var. Dolayısıyla kar realizasyonu için reaksiyon yerimiz var.

Körfez sermayesinin gelmesi, gri listeden çıkma beklentileri, yabancı alımlarının artarak devam edeceği beklentisinin güçlenmesi ve ekonomi yönetiminden üst üste gelen olumlu açıklamalar Borsa endeksindeki güçlenmenin temel nedenleri oldu. Dolayısıyla jeopolitik tansiyon bu aşamada bize CDS'lerimizin yükselmesi ya da beklediğimiz sıcak paranın ne hızla gelip gelmeyeceğini gösterecek. Şimdilik kar realizasyonu beklentimiz dışında bizi olumsuz yönde etkileyecek bir gelişme olmasını beklemeyiz. Ancak belirsizliklerin uzamaması bizim için daha iyi olabilir. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in her yıl düzenlenen olağan IMF-Dünya Bankası toplantısına katılması bize olan yaklaşımı anlamamız açısından önemli olabilir. Bunun hemen ardından New York'ta yabancı yatırımcılarla toplantılar gerçekleşecek. Bu haftanın en kritik gündemi bu olabilir.

Teknik olarak Borsa endeksi üç günlük hızlı yükselişin ardından soluklanabilir. Bir önceki tepe seviyesi olan 9450 'nin üzerinde kalmakta başarılı olunması halinde yükseliş hızının buralardan sağlanması beklenebilir. Buna karşın endeksin 9450 seviyesi üzerinde kalmakta başarısız olması halinde ise 9100 seviyesine doğru satışların hız kazanması beklenebilir. Endeks hem alçalan trend çizgisini hem de zirvedeki güçlü direncini yukarı yönde aştı. Bu oldukça güçlü bir hareket. Satışların 9450 seviyesi üzerinde karşılanmaya devam etmesi halinde geri çekilme hızının yavaş kalması beklenebilir.

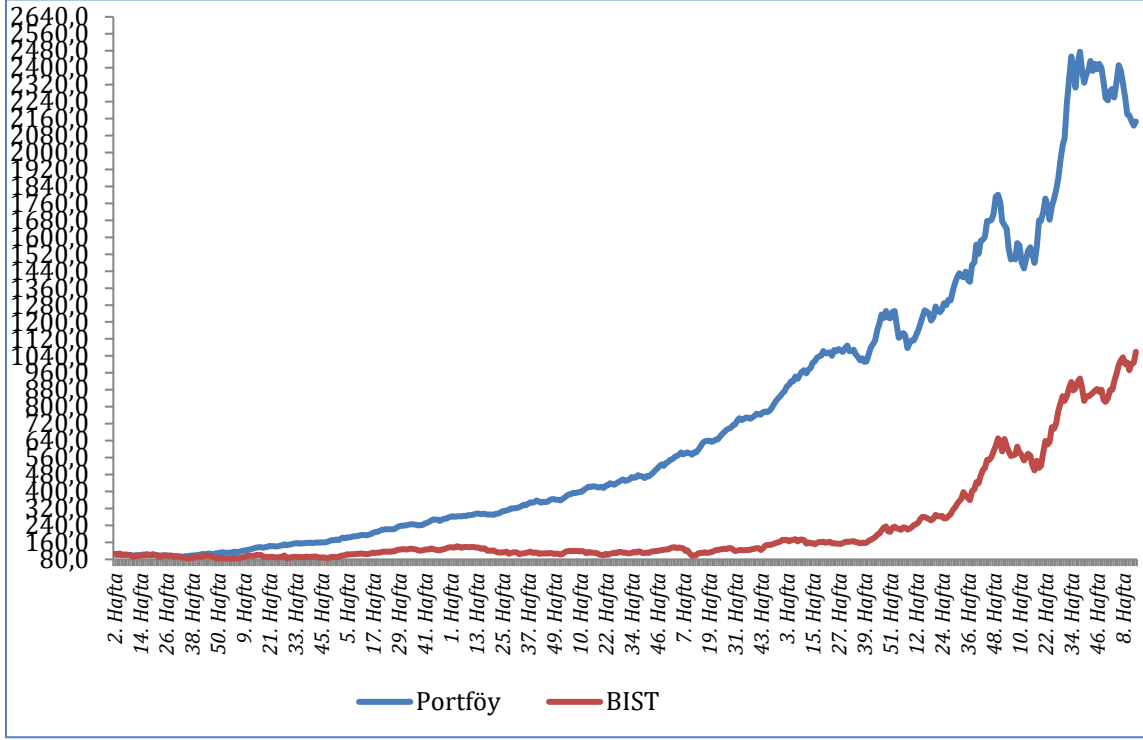
Geçen Haftanın Performansı

1-5 Nisan 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AEFES	152,90	159,20	4,12%	Hedef
BIMAS	361,00	370,75	2,70%	Hedef
KAYSE	29,80	28,92	-2,95%	Stop
TAVHL	183,10	188,20	2,79%	Hedef
TOASO	277,00	265,66	-4,09%	Stop
ZOREN	5,95	6,13	3,03%	Hedef
Ortalama Getiri			0,9%	
BIST 100	9.142	9.619	5,2%	
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	4,9%	28,8%	-18,5%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

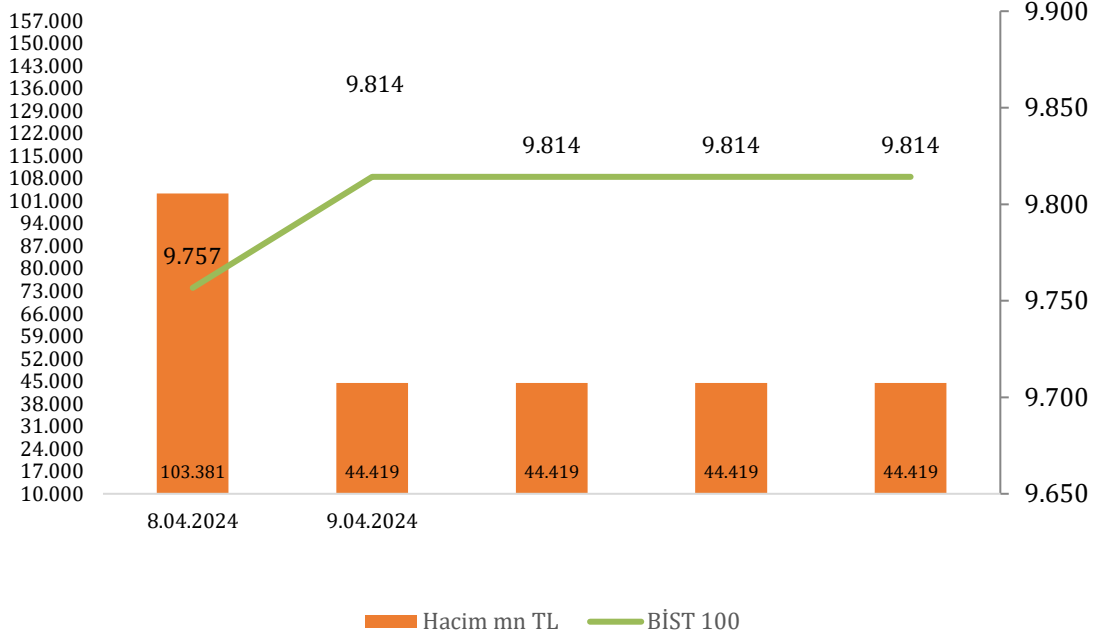
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	9.814	9.849	9.627	2,0%	31,4%
XU030	BIST 30	10.598	10.657	10.456	1,2%	32,1%
XU050	BIST 50	8.680	8.720	8.536	1,7%	32,1%
XBANK	BIST BANKA	12.744	12.961	12.450	2,3%	46,2%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	6.351	6.387	5.975	6,7%	71,4%
XELKT	BIST ELEKTRİK	581	581	554	5,7%	28,5%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	3.889	3.904	3.757	3,7%	21,6%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11.516	11.516	10.923	5,8%	30,3%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	2.844	2.848	2.721	5,0%	16,1%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	105.876	105.922	100.537	6,2%	32,8%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9.206	9.248	9.105	0,9%	38,6%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1.905	1.921	1.853	2,2%	37,0%
XINSA	BIST İNŞAAT	9.994	10.039	9.736	3,0%	11,8%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7.209	7.241	6.861	6,7%	36,9%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13.874	13.874	13.190	5,0%	21,3%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	32.813	32.813	30.237	9,0%	47,8%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6.762	6.795	6.493	4,1%	26,1%
XMANA	BIST METAL ANA	16.344	16.368	15.737	3,9%	10,2%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	25.705	25.852	25.174	1,9%	37,6%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	12.957	13.006	12.402	5,5%	18,2%
XTCRT	BIST TİCARET	21.972	22.208	21.829	0,4%	31,9%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.816	3.820	3.628	5,8%	27,5%
XTRZM	BIST TURİZM	1.317	1.319	1.287	2,5%	32,1%
XTUMY	BIST TÜM-100	34.740	34.740	33.065	5,9%	34,8%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	8.976	8.984	8.810	2,2%	31,2%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	33.670	33.801	33.244	1,8%	36,3%
XUMAL	BIST MALİ	10.859	10.914	10.645	2,1%	37,7%
XUSIN	BIST SİNÂİ	14.470	14.487	13.924	4,2%	25,5%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	14.309	14.389	13.823	3,9%	50,0%
XUTUM	BIST TÜM	11.338	11.346	11.048	2,9%	32,2%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	4.744	4.746	4.531	4,2%	40,2%
XYUZO	BIST 100-30	18.192	18.244	17.554	4,2%	29,5%

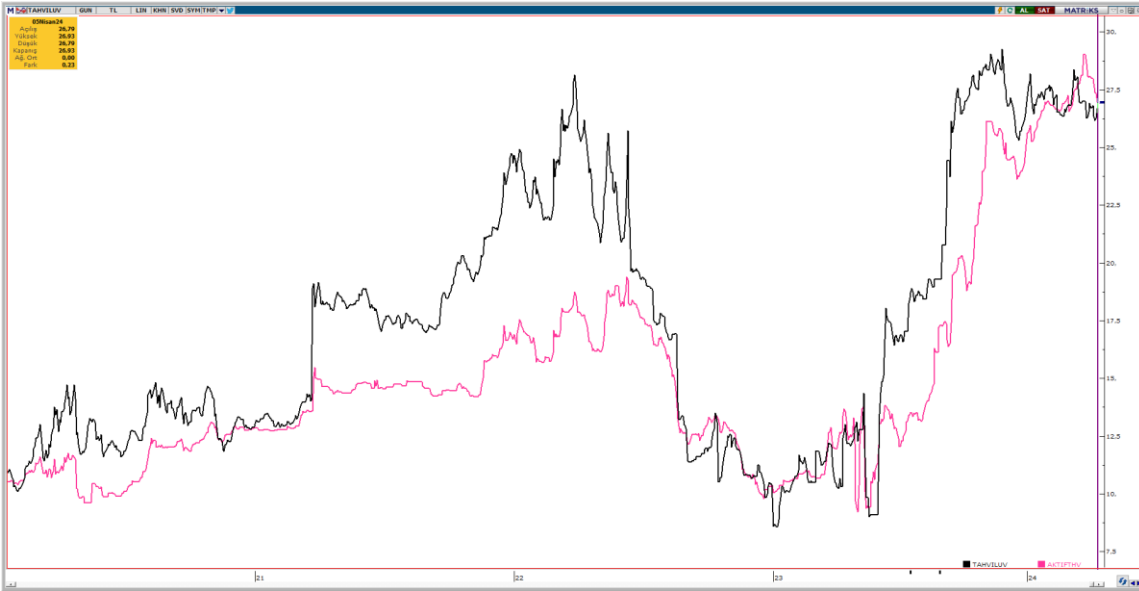
Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

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	56,70	57,70	55,00	1,89	0,7	4,44	1,40	-
ALARK	141,50	144,60	139,90	0,43	-0,7	4,79	2,63	306,29
ARCLK	168,20	169,30	163,00	1,63	0,5	14,82	2,14	8,20
ASELS	58,50	59,25	58,15	0,09	-1,1	36,59	3,06	17,48
ASTOR	101,60	103,10	94,00	8,66	7,4	22,05	8,28	17,16
BIMAS	398,50	407,75	394,00	-1,60	-2,7	21,20	8,12	13,97
EKGYO	10,75	10,86	9,92	8,81	7,6	8,59	1,81	8,10
ENKAI	36,56	37,28	36,38	-0,11	-1,3	12,93	1,02	8,87
EREGL	42,06	42,30	41,20	1,64	0,5	36,50	0,79	12,14
FROTO	1.163,00	1195,00	1160,00	-1,08	-2,2	8,32	5,59	10,97
GARAN	74,60	76,45	74,00	0,40	-0,8	3,59	1,28	-
GUBRF	156,70	158,50	147,30	1,49	0,3	-	3,91	23,63
HEKTS	16,21	16,66	15,80	1,06	-0,1	-	5,43	-
ISCTR	12,84	13,13	12,78	0,63	-0,5	4,44	1,20	-
KRDMD	24,52	24,54	23,36	3,03	1,8	27,07	2,39	5,89
KCHOL	217,00	224,10	216,10	-2,52	-3,6	7,62	1,36	3,33
KOZAL	24,72	25,06	23,56	4,30	3,1	14,62	5,62	34,05
KOZAA	50,70	51,15	49,28	3,13	1,9	8,44	2,55	4,80
ODAS	9,25	9,32	8,73	5,96	4,7	2,71	1,69	6,51
PGSUS	882,00	884,50	853,00	3,95	2,7	4,32	1,65	8,10
PETKM	20,50	20,86	19,56	4,06	2,9	7,03	1,02	-
SAHOL	86,65	90,30	86,65	-3,18	-4,3	11,76	0,82	1,84
SASA	41,40	41,88	39,52	4,39	3,2	12,11	3,35	35,44
SISE	49,20	49,62	48,26	0,99	-0,2	8,80	1,06	9,22
TAVHL	206,00	206,30	187,50	9,93	8,7	9,94	1,63	10,75
TOASO	268,50	274,00	266,75	0,00	-1,2	8,90	3,64	6,16
TCELL	75,45	76,15	73,40	1,96	0,8	13,22	1,36	4,06
TUPRS	188,40	190,50	177,70	4,84	3,6	6,78	1,81	3,12
THYAO	309,25	312,75	307,25	0,65	-0,5	2,62	0,93	5,80
YKBNK	31,56	32,28	30,02	4,50	3,3	3,92	1,49	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	
15.04.2024	-	TRY	-	*Hazine, 2 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirilecek.			
	10:00	TRY	Orta	Türkiye İşsizlik Oranı (Şubat)		9,10%	
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Aylık (Şubat)		-3,20%	
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Yıllık (Şubat)		-6,70%	
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Mart)		0,30%	
	15:30	USD	Orta	ABD New York Empire State İmalat Endeksi (Nisan)		-20,9	
	15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Aylık) (Mart)		0,60%	
	15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Yıllık) (Mart)		1,50%	
	17:00	USD	Orta	ABD İşletme Stokları (Aylık) (Şubat)		0,30%	
	16.04.2024	-	TRY	-	*Hazine, 2 yıl vadeli kira sertifikası 6 ayda bir kira ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirilecek.		
-		TRY	-	*Hazine, 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirilecek.			
-		TRY	-	*Hazine, 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirilecek.			
-		TRY	-	*Hazine, 5 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirilecek.			
05:00		CNY	Yüksek	Çin GSYİH Yıllık (1.Çeyrek)		5,20%	
05:00		CNY	Yüksek	Çin GSYİH Çeyreklik (1.Çeyrek)		1,00%	
05:00		CNY	Yüksek	Çin Sanayi Üretimi Yıllık (Mart)		7,00%	
05:00		CNY	Yüksek	Çin İşsizlik Oranı (Mart)		5,30%	
09:00		GBP	Orta	İngiltere İşsizlik Oranı (Şubat)		3,90%	
12:00		EUR	Yüksek	Almanya ZEW Mevcut Durum Anketi (Nisan)		-80,5	
12:00		EUR	Yüksek	Almanya ZEW Beklenti Anketi (Nisan)		31,7	
12:00		EUR	Yüksek	Euro Bölgesi ZEW Beklenti Anketi (Nisan)		33,5	
15:30		USD	Orta	ABD İnşaat İzinleri (Mart)		2,40%	
15:30		USD	Orta	ABD Konut Başlangıçları (Mart)		1,521M	
16:15		USD	Yüksek	ABD Sanayi Üretimi (Aylık) (Mart)		0,10%	
17.04.2024	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere TÜFE Aylık, (Mart)		0,60%	
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere TÜFE Yıllık, (Mart)		3,40%	
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Çekirdek TÜFE Yıllık, (Mart)		4,50%	
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Perakende Fiyat Endeksi Aylık, (Mart)		0,80%	
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Perakende Fiyat Endeksi Yıllık, (Mart)		4,50%	
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Cari İşlemler Dengesi(Şubat)		-2,56B	
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Aylık (Mart)		0,60%	
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Yıllık (Mart)		2,40%	
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık (Mart)		2,90%	
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (12 Nisan)		3,210M	
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (12 Nisan)		-0,377M	
	18.04.2024	12:00	USD	Yüksek	*18-21 Nisan Arası IMF ve Dünya Bankası Bahar Toplantısı Gerçekleşecek		
		15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (6 Nisan)		
15:30		USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (13 Nisan)			
17:00		USD	Orta	ABD Mevcut Ev Satışları (Mart)		4,38M	
17:00		USD	Orta	ABD Öncü Endeks (Aylık) (Mart)		0,10%	
19.04.2024	12:00	USD	Yüksek	*18-21 Nisan Arası IMF ve Dünya Bankası Bahar Toplantısı Gerçekleşecek			
	02:30	JPY	Yüksek	Japonya TÜFE Aylık (Mart)		0,10%	
	02:30	JPY	Yüksek	Japonya TÜFE Yıllık (Mart)		2,80%	
	02:30	JPY	Yüksek	Japonya Çekirdek TÜFE Yıllık (Mart)		2,80%	
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Çekirdek Perakende Satışlar Aylık (Mart)		0,20%	
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Çekirdek Perakende Satışlar Yıllık (Mart)		-0,50%	
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Perakende Satışlar Aylık (Mart)		0,00%	
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Perakende Satışlar Yıllık (Mart)		-0,40%	

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.