



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
	Girişi	TL	TL	TL	TL		
ASTOR	Açılış Fiyatı	94,50	96,86	92,14	94.311	18,7	6,4
BIMAS	Açılış Fiyatı	578,50	592,96	564,04	351.265	19,3	4,2
EKGYO	Açılış Fiyatı	11,25	11,53	10,97	42.750	0,0	0,6
ISCTR	Açılış Fiyatı	17,10	17,53	16,67	427.499	5,8	1,6
SAHOL	Açılış Fiyatı	108,20	110,91	105,50	227.261	18,3	0,9
TAVHL	Açılış Fiyatı	280,00	287,00	273,00			
BIST 100		11065					

* 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 geçen haftayı %1,96 yükselişle tamamladı. Haftanın ilk yarısında kar realizasyonları gelmesine karşın endeks haftayı yükselişle kapatmayı başardı ve 11000 direncinin yakınlarında haftayı sonlandırdı. Bankacılık endeksi %1,76, BİST 30 endeksi %1,47, XTUMY %2,03 ve XYUZO %3,22 yükseldi. Geçen haftaların aksine ana yükseliş bankacılık endeksi üzerine olmadı. Endekste bilanço beklentileri başlamadan önce geride kalan hisse ya da sektörlerde yükseliş eğilimi izlenebilir.

Bankacılık endeksinde izlediğimiz sıkışma çok daha bariz yerlere geldi. Bu hafta Moody's not artırımının iki kademe olması ya da buna yönelik beklentilerin oluşması bankacılık endeksinde yaşanan sıkışmanın yukarı yönde sonlanmasına zemin hazırlayabilir. Bu, bir süredir yatay bir bant içinde hareket eden bankacılık endeksinin yeniden yükselişe geçmesini destekleyebilir. Bununla birlikte sınırlı endeksinde son iki haftadır yukarı yönlü eğilim için bir hazırlık süreci havası oluşmaya başladı. Endeks altında kalan ve beklentisi olan sanayi hisselerinde de yukarı yönlü eğilim bu hafta hız kazanabilir.

Endekste teknik olarak güçlü uyumsuzluklar var. Bununla birlikte haftayı tarihi rekor seviyelerin yakınlarında tamamladı. Buralardan gelebilecek bir kar realizasyonu bizim için çok fazla şaşırtıcı olmaz. Bir süredir endeks dur kalk şeklinde ilerliyor. Ancak dikkatimizi çeken en önemli unsur endeksin her geri çekildiğinde gerilediği notaların daha yukarıda olması. Endeks 10000 seviyesinin altında bir seyir izlemiyor. Ya da daha yakın vadede 10800 altında uzun soluklu bir görüntü oluşmadı. Dolayısıyla bu çerçeveden baktığımızda beklentilerin endeksi güçlü kılmaya ve düşüşlerin sınırlı kalmasına olanak sağlıyor. Bu açıdan baktığımızda 11000 yakınlarından kar realizasyonu gelse bile bunun daha kısa soluklu kalmasını ve destek seviyelerinden tepkilerin gelmesini beklemekteyiz.

Bu haftanın bizim için en önemli gelişmesi Moody's not artırımı olacaktır. Kredi derecelendirme kuruluşuna göre Türkiye'nin kredi notu B3 seviyesinde. Bu Moodys'in kredi not sıkılaşmasının en alt basamağı. Dolayısıyla son dönemde kat ettiğimiz yola bakıldığında kuruluştan iki not artırımı gelmesi bizim açımızdan şaşırtıcı olmaz, fiyatlamaya üzerinde olumlu etkisi olur. Bu hafta Perşembe günü Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı öncesi Salı günü TÜFE verisi gelecek. Enflasyonun beklentilerden nasıl bir sapma göstereceği ECB'nin faiz kararı açısından önemli olabilir. Kurum olarak bu ay faiz indirimine ara verebileceğini beklemekteyiz. Bugün Powell'in konuşması takip edilecek. Para politikasına ilişkin yapabilecek açıklamalar önemli olabilir. Hafta sonu ABD Başkan adayı Trump'a yönelik yapılan suikast girişimi, Trump'ı daha güçlü bir aday konumuna getirdi. Trum'ın daha harcama yanlısı olduğunu daha önceki başkanlık döneminden biliyoruz. Dolayısıyla Fed'in nasıl bir para politikası patikasında olacağını izleyeceğiz.

Teknik olarak, 11088 seviyesi yakınlarından kar realizasyonları gelmesi, daha önce direnç olarak oluşan 10800 seviyesine doğru geri çekilmeyi beraberinde getirebilir. Buna karşın endeksin 11088 seviyesi üzerinde kalmakta başarılı olması ve bu seviyenin üzerini mesken ednmesi halinde ise yükseliş eğiliminin 10800 – 12000 bandına doğru sürmesi bekşenebilir. Terknbnik göstergelerde oluşan uyuşmazlık endekte rekor seviyelerde daha temkinli olmayı beraberinde getiriyor. Buna karşın büyük resimde ana yön yukarı olmaya devam ediyor.

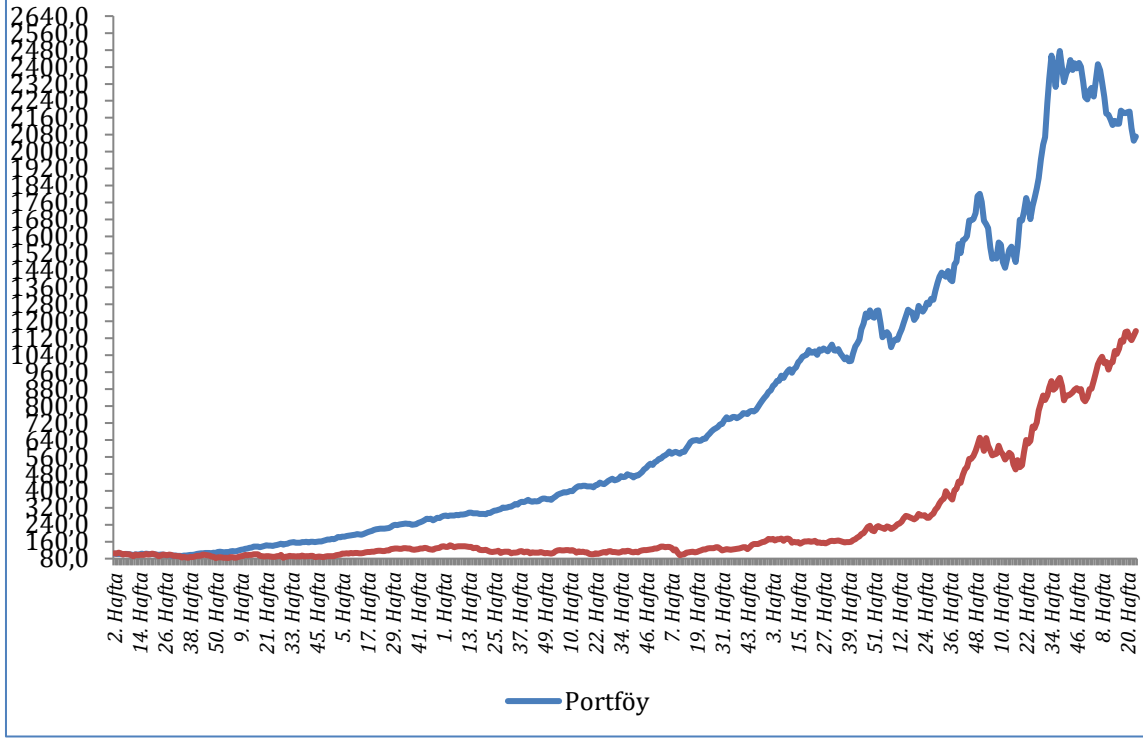
Geçen Haftanın Performansı

8-12 Temmuz 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
BERA	19,87	19,26	-3,07%	Stop
CIMSA	33,42	34,46	3,11%	Hedef
SAHOL	103,00	106,40	3,30%	Hedef
SISE	51,60	49,76	-3,57%	Stop
TCELL	106,00	108,70	2,55%	Hedef
VAKBN	22,36	23,12	3,40%	Hedef
Ortalama Getiri			1,0%	
BIST 100	10.852	11.065	2,0%	
Relatif Getiri			-1,0%	

* 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	-8,2%	40,3%	-34,6%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

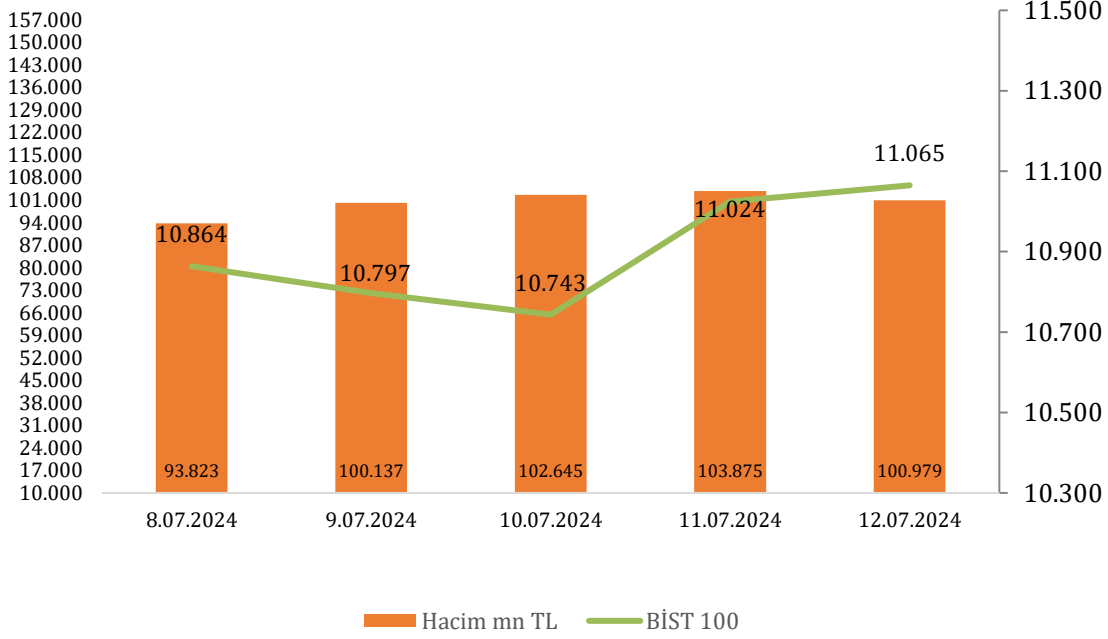
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	11.065	11.114	10.709	2,0%	48,1%
XU030	BIST 30	12.029	12.092	11.628	1,5%	50,0%
XU050	BIST 50	9.766	9.813	9.457	1,7%	48,6%
XBANK	BIST BANKA	15.828	15.980	14.821	1,8%	81,6%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5.713	5.776	5.536	3,1%	54,2%
XELKT	BIST ELEKTRİK	549	556	538	0,0%	21,4%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	4.435	4.474	4.201	4,7%	38,7%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	14.524	14.539	13.888	3,8%	64,3%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	3.151	3.160	3.074	1,2%	28,6%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	90.104	90.630	87.554	3,2%	13,1%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	10.218	10.254	9.876	2,3%	53,8%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.787	2.848	2.701	4,3%	100,4%
XINSA	BIST İNŞAAT	9.936	9.973	9.412	2,9%	11,1%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6.057	6.115	5.900	1,3%	15,0%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13.041	13.179	12.736	0,2%	14,0%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	25.834	27.037	25.258	1,2%	16,3%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6.919	6.967	6.319	7,1%	29,0%
XMANA	BIST METAL ANA	18.638	18.960	18.338	-0,2%	25,7%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	24.439	24.969	23.821	-1,6%	30,9%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.335	13.400	12.705	6,0%	21,7%
XTCRT	BIST TİCARET	28.228	28.228	26.886	4,6%	69,4%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4.129	4.135	4.023	1,8%	37,9%
XTRZM	BIST TURİZM	1.554	1.562	1.509	1,5%	55,9%
XTUMY	BIST TÜM-100	35.573	35.622	34.764	2,0%	38,0%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	10.384	10.411	10.101	2,7%	51,8%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	36.061	36.350	35.382	1,3%	46,0%
XUMAL	BIST MALİ	12.632	12.688	12.092	2,0%	60,1%
XUSIN	BIST SİNAYİ	14.738	14.791	14.375	1,1%	27,8%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	14.171	14.314	13.653	3,7%	48,5%
XUTUM	BIST TÜM	12.496	12.541	12.122	2,0%	45,7%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.850	3.916	3.788	-0,9%	13,8%
XYUZO	BIST 100-30	20.180	20.228	19.564	3,2%	43,7%

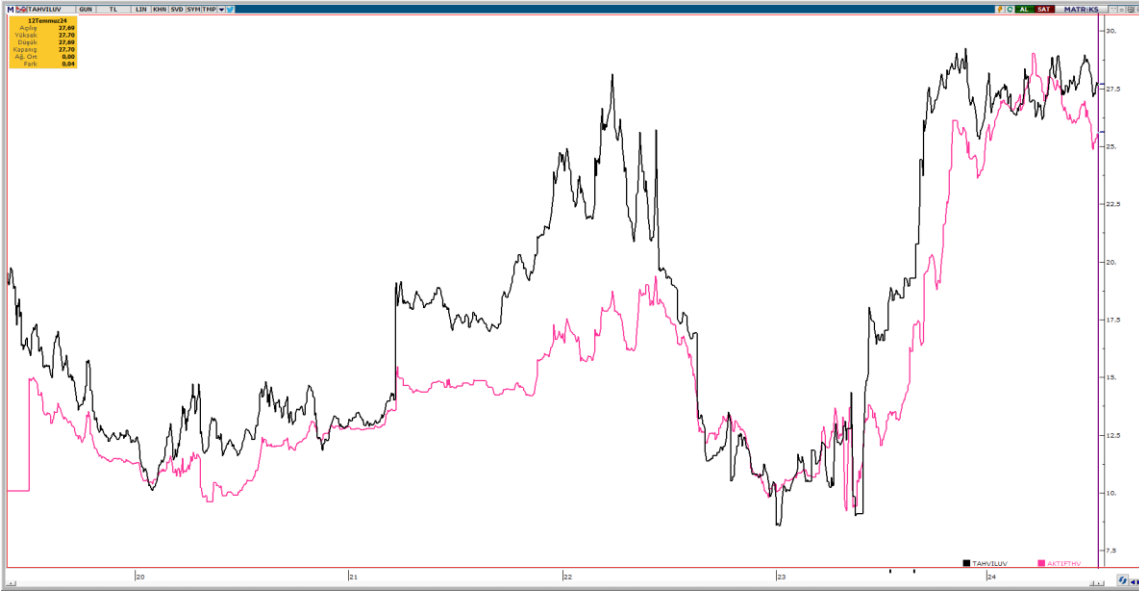
Haf.%: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



Kısa ve Uzun Vadeli Tahvil Faiz Grafiği



AKTIFTHV: 2 yıllık gösterge tahvil faizi

TAHVILUV: 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	66,70	68,50	62,55	-0,07	-1,5	5,03	1,63	-
ALARK	105,80	110,60	104,40	-2,76	-4,2	9,99	1,00	-
ARCLK	170,60	174,50	165,30	-1,90	-3,3	17,02	1,95	8,35
ASELS	63,80	66,10	60,50	5,02	3,5	30,12	2,86	19,27
ASTOR	94,50	95,70	90,55	3,73	2,2	18,69	6,43	13,82
BIMAS	578,50	578,50	543,00	4,52	3,0	19,35	4,21	24,28
EKGYO	11,25	11,58	10,82	1,72	0,2	-	0,63	8,07
ENKAI	42,14	42,40	40,00	1,30	-0,2	14,17	1,06	9,66
EREGL	55,25	56,20	54,15	0,45	-1,0	20,26	0,93	11,42
FROTO	1.069,00	1129,00	1031,00	-4,81	-6,2	7,52	4,17	10,71
GARAN	132,50	136,80	119,70	8,25	6,7	5,93	2,18	-
GUBRF	167,80	167,80	136,10	21,77	20,0	-	3,87	26,05
HEKTS	12,57	12,85	11,90	1,29	-0,2	-	3,91	-
ISCTR	17,10	17,15	15,72	5,56	4,0	5,82	1,55	-
KRDMD	31,44	33,08	30,48	-2,78	-4,2	14,37	0,85	6,54
KCHOL	230,00	232,70	222,20	0,22	-1,2	9,27	1,27	4,11
KOZAL	23,00	23,20	20,88	5,31	3,8	125,61	3,18	18,76
KOZAA	62,50	63,05	56,90	9,84	8,3	66,76	1,84	5,86
ODAS	8,93	8,94	8,28	4,32	2,8	3,25	0,90	4,99
PGSUS	251,75	254,50	228,60	8,28	6,7	6,99	2,28	10,00
PETKM	23,62	24,02	22,70	2,25	0,8	5,17	1,05	-
SAHOL	108,20	108,20	99,80	5,05	3,5	18,30	0,91	2,64
SASA	44,00	45,34	42,90	0,00	-1,4	9,81	2,75	32,52
SISE	50,00	51,45	49,44	-3,10	-4,5	10,82	0,98	13,44
TAVHL	280,00	280,25	253,25	8,95	7,4	11,63	2,03	12,01
TOASO	313,00	338,50	304,75	-6,29	-7,6	10,33	4,38	7,33
TCELL	111,10	113,70	107,10	4,81	3,3	15,81	1,70	5,74
TUPRS	168,40	176,00	167,10	-2,88	-4,3	6,35	1,43	3,21
THYAO	307,25	311,75	304,75	-0,24	-1,7	2,56	0,82	5,65
YKBNK	31,78	33,62	30,30	-4,33	-5,7	4,09	1,49	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

SAAT	ULKE	ONEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
15.07.2024	-	TRY	-	*Borsa İstanbul "Demokrasi Günü" nedeniyle kapalı olacak	
-	JPY	-	*Japonya Piyasaları "Denizcilik Günü" nedeniyle kapalı olacak		
05:00	CNY	Yüksek	Çin GSYİH (Yıllık) (2. Çeyrek)	5,10%	5,3%
05:00	CNY	Yüksek	Çin GSYİH (Çeyreklik) (2. Çeyrek)	1,10%	1,6%
05:00	CNY	Yüksek	Çin Sanayi Üretimi (Yıllık) (Haziran)	5,00%	5,6%
05:00	CNY	Orta	Çin Perakende Satışlar (Yıllık) (Haziran)	3,40%	3,7%
05:00	CNY	Yüksek	Çin İşsizlik Oranı (Haziran)		5,0%
09:00	EUR	Orta	Almanya Perakende Satışları (Yıllık) (Mayıs)		-0,6%
09:00	EUR	Orta	Almanya Perakende Satışları (Aylık) (Mayıs)	0,00%	-1,2%
12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (Yıllık) (Mayıs)		-3,0%
12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (Aylık) (Mayıs)		-0,1%
15:30	USD	Orta	ABD New York Empire State İmalat Endeksi (Temmuz)	-6,00	-6,00
19:00	USD	Yüksek	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
23:35	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması		
16.07.2024	12:00	EUR	Yüksek	Almanya ZEW Mevcut Durum Anketi (Temmuz)	-73,8
12:00	EUR	Yüksek	Almanya ZEW Beklenti Anketi (Temmuz)		47,5
12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi ZEW Beklenti Anketi (Temmuz)		51,3
15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Haziran)	0,1%	-0,1%
15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Yıllık) (Haziran)		2,27%
15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Aylık) (Haziran)	0,0%	0,1%
17:00	USD	Orta	ABD İşletme Stokları (Aylık) (Mayıs)	0,3%	0,3%
21:45	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Kugler'in Konuşması		
17.07.2024	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Çekirdek TÜFE Yıllık, (Haziran)	3,5%
09:00	GBP	Yüksek	İngiltere TÜFE Yıllık, (Haziran)		2,0%
09:00	GBP	Yüksek	İngiltere TÜFE Aylık, (Haziran)		0,3%
09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Perakende Fiyat Endeksi (Yıllık) (Haziran)		3,0%
09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Perakende Fiyat Endeksi (Aylık) (Haziran)		0,4%
12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık, (Haziran)	2,9%	2,9%
12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Yıllık, (Haziran)	0,2%	0,2%
12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Aylık, (Haziran)	2,5%	2,5%
15:30	USD	Orta	ABD İnşaat İzinleri (Haziran)		-2,8%
16:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Barkin'in Konuşması		
16:15	USD	Yüksek	ABD Kapasite Kullanım Oranı (Haziran)		78,2%
16:15	USD	Yüksek	ABD Sanayi Üretimi (Aylık) (Haziran)		0,7%
16:35	USD	Yüksek	FED Üyesi Waller'in Konuşması		
17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (12 Temmuz)		-3,443M
17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (12 Temmuz)		-0,702M
21:00	USD	Yüksek	FED Bej Kitap Raporu		
18.07.2024	09:00	GBP	Orta	İngiltere İşsizlik Oranı (Mayıs)	4,40%
15:15	EUR	Yüksek	ECB Politika Faiz Kararı	4,25%	
15:15	EUR	Yüksek	ECB Borç Verme Faiz Kararı	4,50%	
15:15	EUR	Yüksek	ECB Mevduat Faiz Kararı	3,75%	
15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (6 Temmuz)		1.852K
15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (13 Temmuz)		222K
20:45	USD	Yüksek	Fed Dallas Başkanı Lorie K. Logan'ın Konuşması		
19.07.2024	-	TRY	-	*Moody's Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi	
01:05	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması		
02:30	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		
02:30	JPY	Yüksek	Japonya Çekirdek TÜFE Yıllık (Haziran)		2,5%
02:30	JPY	Yüksek	Japonya TÜFE Yıllık (Haziran)		2,8%
02:30	JPY	Yüksek	Japonya TÜFE Aylık (Haziran)		0,2%
09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Çekirdek Perakende Satışlar Yıllık (Haziran)		1,2%
09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Çekirdek Perakende Satışlar Aylık (Haziran)		2,9%
09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Perakende Satışlar Yıllık (Haziran)		1,3%
09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Perakende Satışlar Aylık (Haziran)		2,9%
17:40	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması		
19:45	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		

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.

