



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		
AEFES	Açılış Fiyatı	158,70	162,67	154,73	93.967	11,7	2,5
AKSEN	Açılış Fiyatı	40,14	41,14	39,14	49.225	11,6	2,1
KOZAL	Açılış Fiyatı	24,02	24,62	23,42	76.924	14,2	5,5
OTKAR	Açılış Fiyatı	519,00	531,98	506,03	62.280	54,3	25,1
TCELL	Açılış Fiyatı	68,15	69,85	66,45	149.930	8,6	3,7
TKFEN	Açılış Fiyatı	46,74	47,91	45,57	17.294	8,1	1,5
VAKBN	Açılış Fiyatı	14,69	15,06	14,32	145.665	5,8	0,8

BIST 100**9250**

* 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

Borsa İstanbul'da risk iştahı görece yüksek seyretmeye devam ediyor. Bist 100 endeksi haftayı %2,26'lık yükseliş ile 9.250 seviyesinden kapattı. Özellikle geçtiğimiz haftalarda yatay trend hareketi içerisinde olan bankacılık endeksi haftayı yüzde 4,26'lık yükseliş ile kapattı. CDS'in 290 seviyesine gerilemesi Türkiye'ye olan risk iştahının devam ettiğini gösteriyor. Bankacılık endeksindeki pozitif harekette CDS'deki gerilemenin etkili olduğunu söyleyebiliriz. Haftayı negatif kapatan endeksler ise iletişim ve ulaştırma tarafı oldu. Hacim tarafında ise geçtiğimiz dönemlerde 150 milyar TL ortalamada olan günlük işlemler bu hafta itibari ile tekrar oluşmaya başladı. Özellikle Cuma günü kapanış hacmi 148 milyar TL olarak gerçekleşti. Önümüzdeki hafta hem jeopolitik gelişmeler hem de iç taraftaki haber akışı önemli olacaktır.

Finansallarda Enflasyon Muhasebesi Etkisi

Bir taraftan da bilançolar gelmeye devam ediyor. Özellikle enflasyon muhasebesinin etkili olduğu bilançolar almaya başladık. Hafta içinde gelen Tofaş ve Aksa finansallarında enflasyon muhasebesinin etkileri görüldü. Şirketlerin varlıklarının değerlendirilmesi ile piyasa değeri defter değerlerinde düşüş etkili olurken FK'larda artış izlendi. Bu hafta Salı günü EREGL ve Çarşamba günü OTKAR sonuçlarını alacağız. EREGL fonksiyonel para birimi ABD doları olmasından dolayı enflasyon muhasebesi uygulanmayacak.

ABD’de Gündem Enflasyon

Küresel tarafta ise hafta içinde ABD’de enflasyon 2024’ün ilk ayında aylık yüzde 0,3, yıllık yüzde 3,1 olarak tahminlerin üzerinde gerçekleşti. Çekirdek enflasyon da 8 ayın en hızlı artışını kaydetti. Beklentileri aşan veri, Fed’in enflasyonla mücadele patikasının zorlu olacağına ve faiz indirimlerinin kısa sürede başlamayacağına işaret etti.

Haftalık takvimde yoğun veri akışı

Haftalık veri takviminde Perşembe günü TCMB faiz kararı bulunuyor. Politika faizinde bir değişim beklenmezken yeni başkan ile birlikte karar metni takip ediliyor olacak. TCMB son enflasyon raporunda faiz artışlarının sonuna gelindiği mesajını net bir şekilde vermişti. Miktarsal sıkılaştırma ile ilgili vereceği mesajlar veya kararlar izlenecek. Cuma günü ise Reel Kesim güven endeksi ve Kapasite Kullanım oranları verisini alacağız. ABD tarafında Pazartesi günü piyasalar kapalı olacak. Çarşamba günü FOMC toplantı tutanaklarını alacağız. Perşembe günü PMI verileri var. Avrupa tarafında ise Perşembe günü Euro Bölgesi TÜFE verisi ve ECB toplantı tutanaklarını alacağız. Perşembe günü ayrıca PMI verileri bulunuyor.

9500 seviyesi genel görünüm adına oldukça önemli!

Bist 100 endeksinde teknik olarak güçlü bir seyir hakim. Özellikle son dönemde yükseliş trendi hakim ve direnç bölgesi olarak 9500 seviyesi takip edilmekte. Endekste satıcı bir seyrin yaşanması halinde ise 9200 ve ana destek noktası olarak 9000 seviyesine doğru geri çekilmeler yaşanabilir.

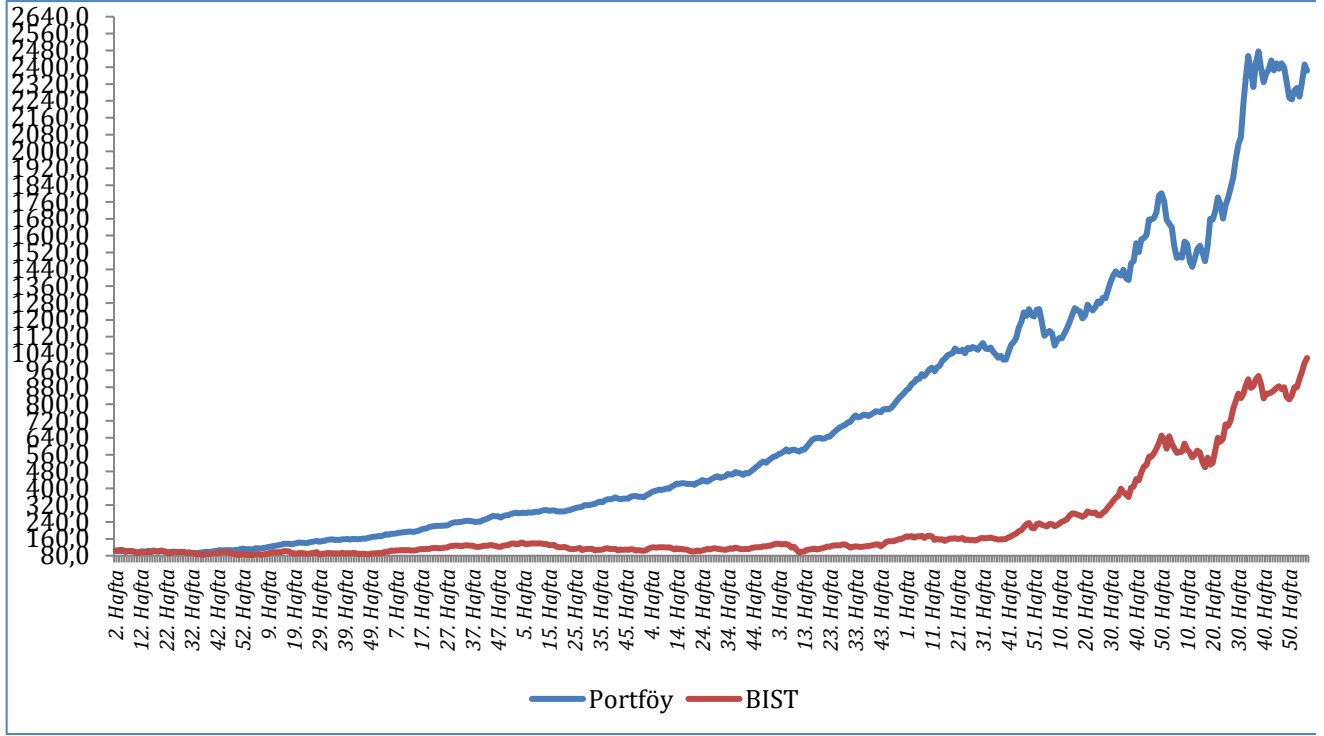
Geçen Haftanın Performansı

12 - 16 Şubat 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AHGAZ	13,51	13,36	-1,11%	Cuma Kapanışı
DOHOL	13,90	13,45	-3,24%	Stop
EKGYO	10,49	10,58	0,86%	Cuma Kapanışı
KARSN	10,32	9,98	-3,29%	Stop
KOZAL	22,14	22,90	3,43%	Hedef
TOASO	260,00	250,00	-3,85%	Stop
Ortalama Getiri			-1,2%	
BIST 100	9.046	9.250	2,3%	
Relatif Getiri			-3,4%	

* 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	5,6%	23,8%	-14,7%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

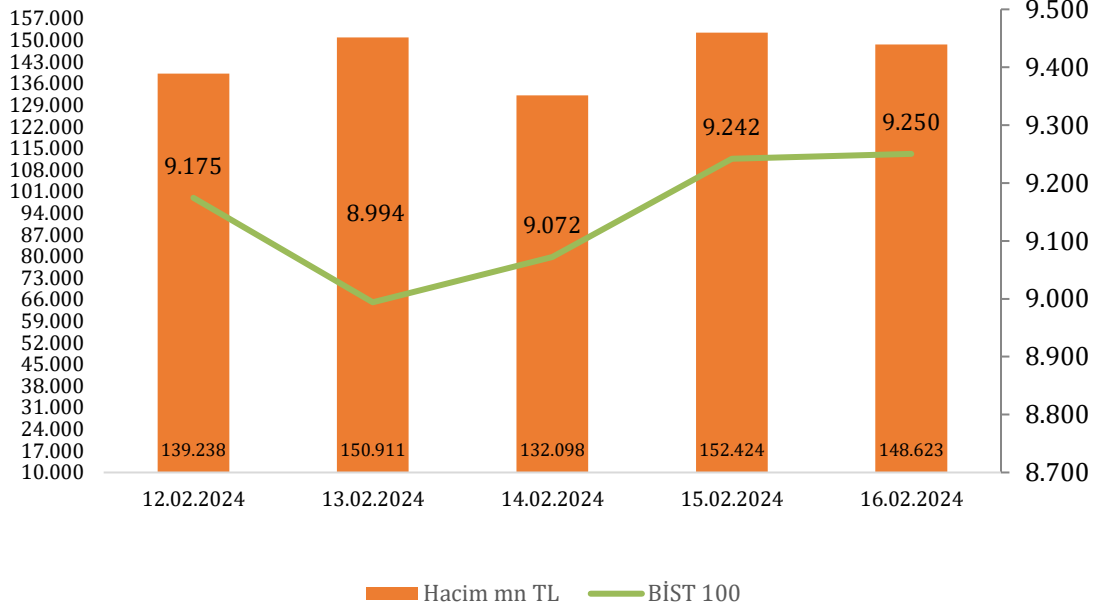
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	9.250	9.306	8.918	2,3%	23,8%
XU030	BIST 30	9.824	9.894	9.472	2,3%	22,5%
XU050	BIST 50	8.102	8.159	7.813	2,1%	23,3%
XBANK	BIST BANKA	10.228	10.386	9.847	4,3%	17,3%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	6.144	6.259	5.787	5,9%	65,8%
XELKT	BIST ELEKTRİK	598	605	573	2,0%	32,3%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	3.916	4.007	3.705	5,8%	22,5%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11.144	11.269	10.666	2,8%	26,1%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	3.131	3.160	3.078	0,6%	27,8%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	113.232	114.240	108.638	2,0%	42,1%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8.586	8.630	8.250	1,7%	29,3%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1.711	1.781	1.669	-0,4%	23,1%
XINSA	BIST İNŞAAT	10.746	10.990	10.465	-0,7%	20,2%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6.966	7.049	6.584	5,3%	32,3%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13.930	14.127	13.115	7,2%	21,8%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	32.018	32.513	30.583	3,3%	44,2%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6.767	6.793	6.287	6,0%	26,2%
XMANA	BIST METAL ANA	18.507	18.824	17.214	5,0%	24,8%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	24.154	24.681	23.589	0,3%	29,3%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.124	13.355	12.486	3,2%	19,8%
XTCRT	BIST TİCARET	21.356	21.698	20.599	0,0%	28,2%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.875	3.875	3.600	7,1%	29,5%
XTRZM	BIST TURİZM	1.377	1.404	1.334	1,9%	38,1%
XTUMY	BIST TÜM-100	34.733	34.808	33.171	4,0%	34,8%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	8.650	8.764	8.394	-0,3%	26,5%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	30.707	31.500	29.908	-2,5%	24,3%
XUMAL	BIST MALİ	9.812	9.889	9.503	2,7%	24,4%
XUSIN	BIST SİNAİ	14.511	14.602	13.851	4,4%	25,8%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	14.100	14.269	13.221	8,0%	47,8%
XUTUM	BIST TÜM	10.846	10.898	10.455	2,7%	26,5%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	4.317	4.459	3.765	15,1%	27,5%
XYUZO	BIST 100-30	17.851	17.948	17.166	2,1%	27,1%

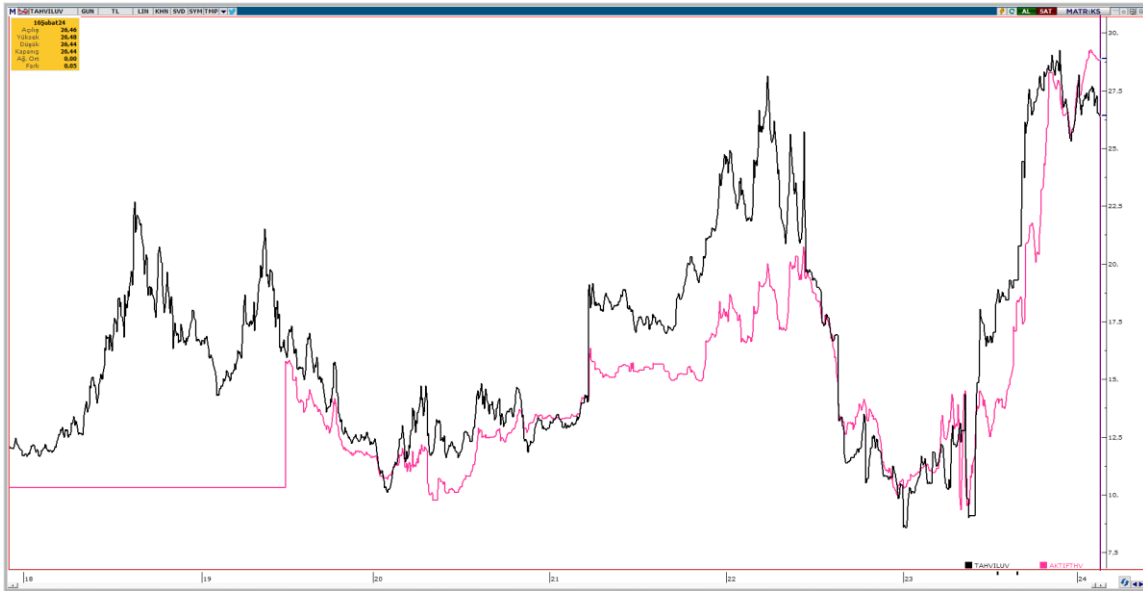
Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



Kısa ve Uzun Vadeli Tahvil Faiz Grafiği



AKTIFTHV: 2 yıllık gösterge tahvil faizi

TAHVILUV: 10 yıllık tahvil faiz

BIST 30 HİSSELERİNDE HAFTALIK ANALİZ
[Ana Menü](#)

	Haftalık					F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x
	Son Fiyat	Yüksek	Düşük	Getiri %	Relatif %			
AKBNK	41,48	42,56	40,00	3,03	0,7	3,24	1,02	-
ALARK	117,40	120,50	111,50	-0,17	-2,4	3,97	2,18	250,04
ARCLK	156,40	162,10	155,50	-2,68	-4,9	20,59	3,21	8,02
ASELS	58,30	59,95	52,45	11,90	9,4	16,69	5,42	22,41
ASTOR	121,10	129,50	118,30	-4,65	-6,8	32,06	15,80	30,09
BIMAS	390,25	404,00	376,00	-1,58	-3,8	20,76	7,95	13,69
EKGYO	10,58	10,96	10,16	0,86	-1,4	8,45	1,79	7,93
ENKAI	40,22	41,44	38,78	1,82	-0,5	15,99	1,37	11,97
EREGL	49,12	50,45	45,26	5,95	3,5	-	1,06	18,91
FROTO	964,50	998,00	953,00	0,89	-1,4	10,14	8,36	10,86
GARAN	65,90	66,65	63,15	2,25	-0,1	3,17	1,13	-
GUBRF	207,30	221,50	162,20	26,71	23,8	151,59	9,77	134,06
HEKTS	22,24	23,44	18,35	21,86	19,1	213,38	15,54	70,02
ISCTR	27,84	28,36	25,90	7,82	5,4	3,85	1,04	-
KRDMD	29,36	30,36	27,52	1,94	-0,4	32,41	2,86	6,96
KCHOL	171,10	175,80	168,00	-0,93	-3,2	4,28	2,03	3,03
KOZAL	24,02	24,20	22,26	8,49	6,0	14,20	5,46	32,95
KOZAA	52,90	53,00	48,40	4,34	2,0	8,81	2,66	5,22
ODAS	9,99	10,17	9,48	1,11	-1,2	2,92	1,82	7,06
PGSUS	841,00	869,50	777,50	4,86	2,5	6,52	2,42	6,84
PETKM	24,50	24,78	23,00	2,94	0,6	17,59	2,88	101,77
SAHOL	79,90	83,50	78,25	-2,56	-4,8	3,15	1,20	1,56
SASA	44,44	46,72	39,74	12,68	10,1	32,73	8,14	55,16
SISE	53,05	53,70	50,45	2,31	0,0	8,53	1,73	8,61
TAVHL	166,50	168,00	150,00	6,46	4,0	8,03	1,32	9,34
TOASO	257,50	267,75	246,80	-0,96	-3,2	8,54	3,49	5,88
TCELL	68,15	71,00	66,60	-0,29	-2,6	8,59	3,66	5,18
TUPRS	167,00	168,70	158,30	5,90	3,5	6,09	4,48	3,67
THYAO	282,50	294,00	277,50	-4,16	-6,3	4,97	1,14	5,14
YKBNK	23,86	24,28	22,72	4,83	2,4	2,96	1,13	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
19.02.2024	-	TRY	-	*Hazine, 10 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.		
	-	TRY	-	*Hazine, 5 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.		
	-	USD	-	ABD Piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak		
20.02.2024	-	TRY	-	*Hazine, 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.		
	-	TRY	-	*Hazine, 5 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.		
	-	-	-	Bugün açıklanması beklenen önemli bir veri akışı yoktur.		
21.02.2024	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Tüketici Güven Endeksi (Şubat)		80,40
	16:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		
	18:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Tüketici Güveni (Şubat)	-15,80	-16,10
	21:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		
	22:00	USD	Yüksek	ABD FOMC Toplantı Tutanaqları		
22.02.2024	03:30	JPY	Yüksek	Japonya İmalat PMI (Şubat)		48,00
	03:30	JPY	Yüksek	Japonya Hizmetler PMI (Şubat)		53,10
	11:30	EUR	Yüksek	Almanya Hizmetler PMI (Şubat)	48,00	47,70
	11:30	EUR	Yüksek	Almanya Bileşik PMI (Şubat)	48,00	47,00
	11:30	EUR	Yüksek	Almanya İmalat PMI (Şubat)	46,30	45,50
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi İmalat PMI (Şubat)	47,10	46,60
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Hizmetler PMI (Şubat)	48,70	48,40
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Bileşik PMI (Şubat)	48,60	47,90
	12:30	GBP	Yüksek	İngiltere Hizmetler PMI (Şubat)		54,30
	12:30	GBP	Yüksek	İngiltere Bileşik PMI (Şubat)		52,90
	12:30	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat PMI (Şubat)		47,00
	13:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Aylık (Ocak)	-0,40%	0,20%
	13:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Yıllık (Ocak)	2,80%	2,90%
	13:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık (Ocak)	3,30%	3,40%
	14:00	TRY	Yüksek	TCMB Faiz Kararı	45,00%	45,00%
	16:30	USD	Orta	ABD Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Ocak)		-0,15
	16:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (10 Şubat)		1.895K
	16:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (17 Şubat)		212K
	17:45	USD	Yüksek	ABD Hizmet PMI (Şubat)		52,50
	17:45	USD	Yüksek	ABD Bileşik PMI (Şubat)		52,00
	17:45	USD	Yüksek	ABD İmalat PMI (Şubat)		50,70
	18:00	USD	Orta	ABD Mevcut Ev Satışları (Ocak)		-1,00%
	18:00	USD	Yüksek	Fed Üyesi Jefferson'ın Konuşması		
19:00	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (16 Şubat)		12,018M	
19:00	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (16 Şubat)		0,7M	
23.02.2024	-	JPY	-	Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.		
	10:00	EUR	Yüksek	Almanya GSYİH Çeyreklik (4.Çeyrek)	-0,30%	-0,10%
	10:00	EUR	Yüksek	Almanya GSYİH Yıllık (4.Çeyrek)	-0,20%	-0,40%
	10:00	TRY	Orta	Türkiye Reel Sektör Güven Endeksi (Şubat)		100,90
	10:00	TRY	Orta	Türkiye Kapasite Kullanım Oranı (Şubat)		76,20%
	12:00	EUR	Yüksek	Almanya IFO İş Ortamı Endeksi (Şubat)	85,50	85,20
	12:00	EUR	Yüksek	Almanya IFO Beklenti Endeksi (Şubat)	83,80	83,50
12:00	EUR	Yüksek	Almanya IFO Anlık Değerlendirme (Şubat)	87,00	87,00	

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.