



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 TL	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL			
AEFES	Açılış Fiyatı	113,70	116,54	110,86	67.322	8,3	1,8
ENKAI	Açılış Fiyatı	34,42	35,28	33,56	206.520	13,7	1,2
MGROS	Açılış Fiyatı	370,50	379,76	361,24	67.081	12,4	8,4
OYAKC	Açılış Fiyatı	71,00	72,78	69,23	82.345	9,8	6,4
ISMEN	Açılış Fiyatı	33,26	34,09	32,43	50.040	5,3	3,7
YKBNK	Açılış Fiyatı	17,82	18,27	17,37	150.526	2,3	0,9
BIST 100		7960					

* 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

Bist100 endeksi haftayı %1.36 getiri ile tamamladı. TCMB'nin faiz kararı olduğu haftada en çok getiriyi finansal kiralama ve faktöring sektörü getirirken, banka ve sigorta sektörlerinde de pozitif seyirler izlendi. Bilişim, elektrik, madencilik ve metal eşya sektörleri haftayı sınırlı negatif kapadı. Geçen hafta endekse en çok pozitif katkı yapanlar, sırasıyla BIMAS, ASELS, AKBNK, THYAO, YKBNK oldu. Gelişmiş ülke borsalarında da iyi bir hafta yaşandı ancak BİST100 endeksi pozitif ayrışmayı başardı.

Merkez Bankası haftaya damgasını vurdu. 250 baz puanlık faiz artırımını beklentisi bulunan toplantıda Merkez Bankası 500 baz puan faiz artırdı. Pozitif bir hareket olsa da piyasada şok yaratacak düzeyde değildi. Bunun en önemli nedeni, enflasyon dinamikleri dikkate alındığında Merkez Bankasının faiz artırmak için yerinin olması idi. Böyle de oldu ve TCMB bu yeri doldurdu. Kurum olarak gelecek faiz kararında da 500 baz puanlık bir faiz artırımının gelmesini beklemekteyiz. Merkez Bankasının karar metninde sözel yönlendirme başarılıydı. Merkez, hem piyasanın önünden gitti hem de piyasayı yönlendirme konusunda iyi bir avantaj elde etti. Borsanın Merkez Bankasının daha sıkı faiz kararına tepkisi sert olmadı. Bir önceki faiz artırım süreçlerinde de belirttiğimiz gibi piyasa faiz artırım döngüsün değil, ekonomideki iyileşmeye odaklanmış durumda. Dolayısıyla endekste faiz artırımına

yönelik ekstra bir satış baskısı görmedik. Buna karşın önümüzdeki dönemde iç tüketimdeki yavaşlama, kredilerdeki sıkılaşıma ve faiz artırımlarının büyümeyi baskılaması sektörlerde de etkili olmaya devam edecektir.

Endekste ekonomideki olumlu haberler yatay seyirde etkili oluyor. Yükseliş hızı tam olarak desteklenmese de düşüşlerin de oldukça sınırlı kaldığını izliyoruz. Borsada en önemli itici güç kalıcı ve güçlü bir şekilde gelecek olan yabancı yatırımcı olacaktır. Bununla birlikte bu hafta Meclis Plan ve Bütçe Komisyonu'nda 80 maddelik torba teklif görüşülecek.

Bu hafta Fed FOMC üyelerinin ve başkanlarının konuşmaları takip edilecek. Pazartesi günü veri takvimi yoğun değil ancak Çarşamba ve Perşembe günü yoğun bir ekonomik ajanda izlenecek. Çarşamba Türkiye tüketici güveni, ABD büyüme verileri ve Bej kitap açıklanacak. Perşembe ise 3. Çeyrek Türkiye büyüme verisi ile PPK toplantı özeti, Euro Bölgesi TÜFE ile ABD'de de kişisel gelir ve harcama verileri ön planda olacak. Cuma ise Japonya, Çin, Türkiye Almanya, Euro Bölgesi ve ABD'de imalat PMI verileri ile Fed Başkanı J. Powell'ın konuşması izlenecek.

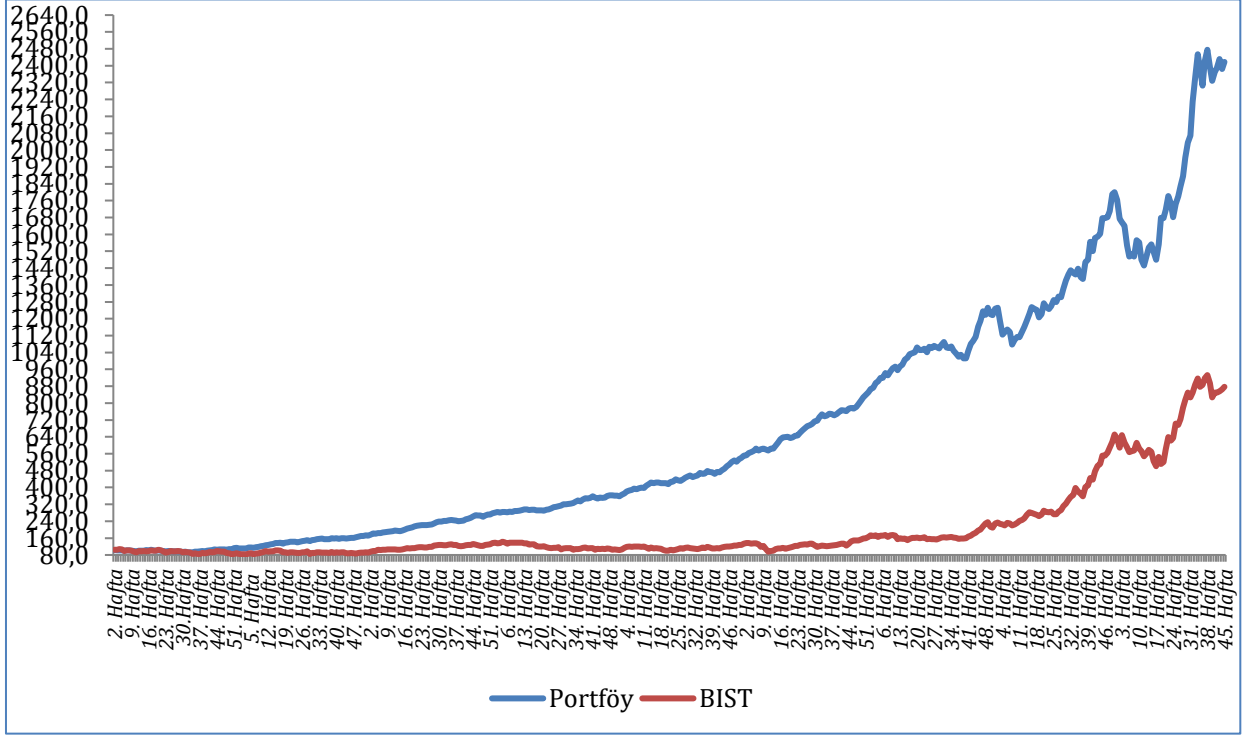
Teknik sıkışmanın bariz olduğu 7400 – 8100 aralığı korunuyor. Şimdilik teknik göstergelerde heyecan verici bir eğilim söz konusu değil. Ancak 7950 seviyesi zerindeki seyirler korundukça yükseliş hızının artması beklenebilir. Genel olarak düşüşün sınırlı kaldığı ancak ivmenin de artmadığı görünüm sürüyor.

Geçen Haftanın Performansı 20 - 24 Kasım 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AKSA	88,10	88,10	0,00%	Cuma Kapanış
DOHOL	13,24	13,62	2,87%	Hedef
GARAN	47,42	48,64	2,57%	Hedef
KORDS	89,00	86,75	-2,53%	Stop
MGROS	365,50	375,75	2,80%	Hedef
PGSUS	736,00	755,00	2,58%	Hedef
Ortalama Getiri			1,4%	
BIST 100	7.853	7.960	1,4%	
Relatif Getiri			0,0%	

* 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	34,2%	34,7%	-0,4%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

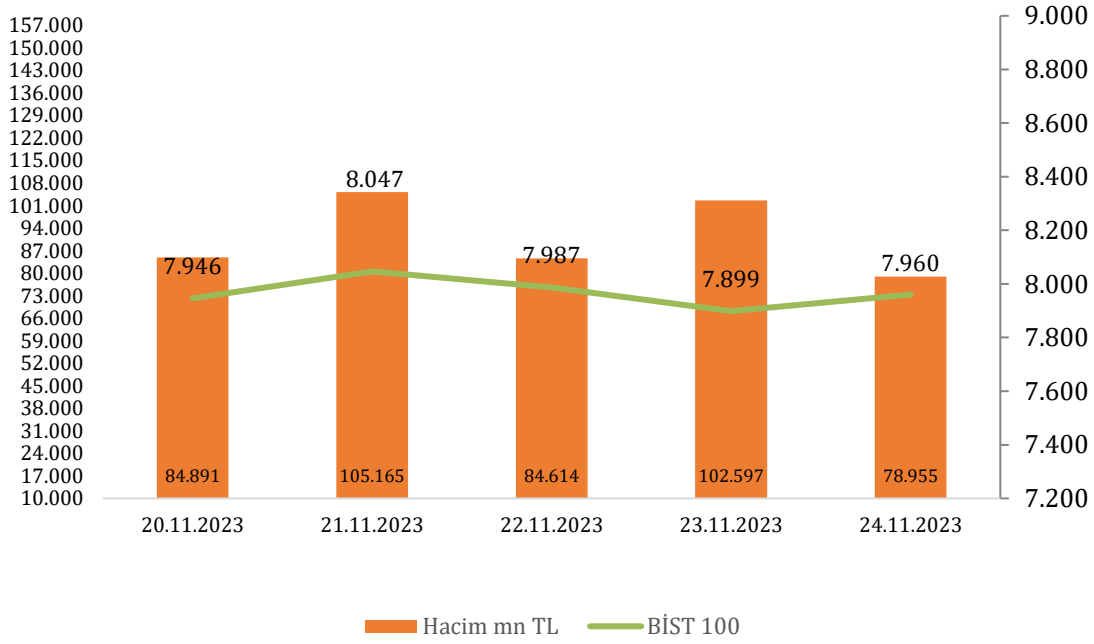
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	7.960	8.062	7.851	1,4%	44,5%
XU030	BIST 30	8.478	8.595	8.356	2,0%	42,6%
XU050	BIST 50	6.980	7.077	6.882	1,9%	43,6%
XBANK	BIST BANKA	8.086	8.196	7.753	4,6%	60,8%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4.415	4.523	4.364	-0,6%	75,0%
XELKT	BIST ELEKTRİK	556	570	547	-0,3%	19,1%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	4.069	4.282	3.564	15,8%	80,1%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	8.631	8.713	8.506	2,2%	56,2%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	2.752	2.778	2.721	1,0%	31,1%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	95.410	97.298	94.502	-0,4%	95,1%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	7.189	7.282	7.100	1,8%	42,4%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1.418	1.447	1.377	2,6%	41,1%
XINSA	BIST İNŞAAT	10.229	10.380	10.029	2,5%	33,8%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6.080	6.081	5.875	4,0%	17,3%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12.932	13.295	12.782	0,2%	30,4%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	23.985	24.616	22.499	6,9%	135,4%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6.455	6.792	6.371	-0,9%	-2,5%
XMANA	BIST METAL ANA	15.747	16.127	15.212	4,2%	23,3%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	20.820	21.410	20.630	-0,8%	68,8%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.077	13.415	12.701	3,2%	135,3%
XTCRT	BIST TİCARET	17.380	17.563	17.135	0,8%	98,5%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.340	3.450	3.313	0,3%	1,7%
XTRZM	BIST TURİZM	1.224	1.254	1.200	1,1%	33,0%
XTUMY	BIST TÜM-100	29.774	29.983	28.976	3,3%	79,6%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	7.645	7.771	7.567	1,0%	63,2%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	27.960	28.980	27.572	1,7%	79,3%
XUMAL	BIST MALİ	8.134	8.197	7.952	3,0%	51,0%
XUSIN	BIST SİNİ	12.743	12.977	12.586	1,1%	43,1%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	10.759	10.831	10.307	5,2%	69,1%
XUTUM	BIST TÜM	9.323	9.429	9.213	1,8%	51,8%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.933	3.960	3.728	5,6%	124,9%
XYUZO	BIST 100-30	15.259	15.626	15.075	-0,1%	48,8%

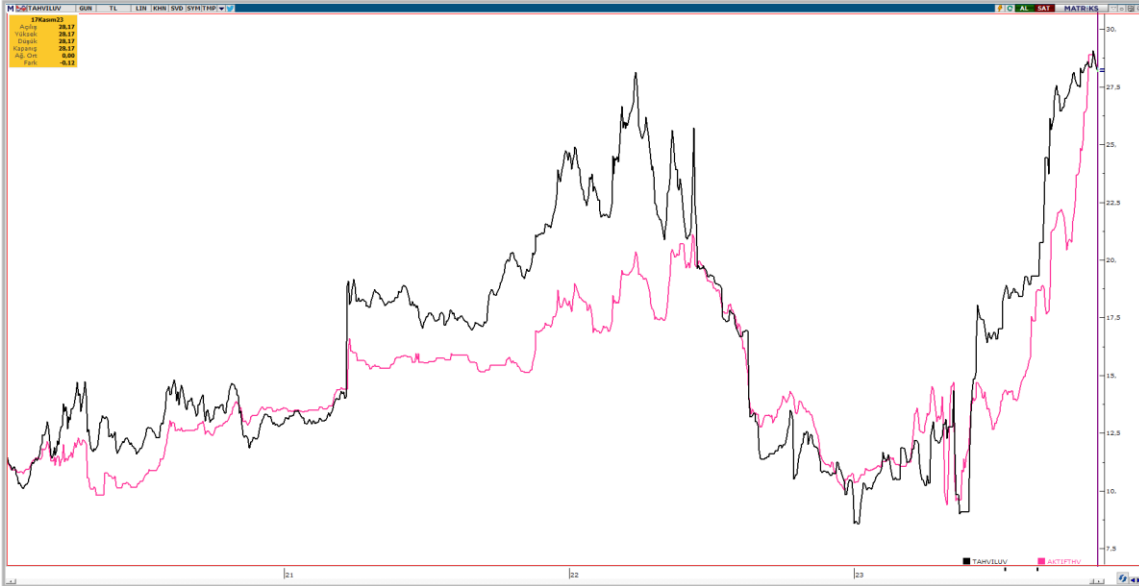
Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

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	31,86	32,40	30,04	5,92	3,9	2,26	0,87	-
ALARK	100,70	106,10	99,50	-3,64	-5,5	3,41	1,87	211,06
ARCLK	142,20	148,00	138,20	3,49	1,5	18,72	2,92	7,50
ASELS	47,80	48,32	42,40	13,43	11,2	13,69	4,45	18,59
ASTOR	114,90	120,50	113,10	-1,46	-3,4	30,42	14,99	28,52
BIMAS	316,50	320,75	303,75	2,68	0,7	16,84	6,45	11,20
EKGYO	7,32	7,73	7,25	-2,79	-4,7	5,85	1,24	4,64
ENKAI	34,42	35,42	33,46	2,99	1,0	13,68	1,18	9,52
EREGL	40,46	41,24	38,52	5,69	3,6	-	0,88	16,19
FROTO	819,50	856,50	810,00	-3,47	-5,4	8,61	7,10	9,37
GARAN	51,65	52,00	47,76	8,92	6,8	2,80	1,01	-
GUBRF	369,25	381,50	362,75	1,03	-0,9	270,02	17,41	233,47
HEKTS	20,56	21,34	20,32	-0,39	-2,3	197,26	14,37	65,41
ISCTR	21,26	21,86	20,66	3,51	1,5	2,81	0,96	-
KRDMD	24,68	25,52	24,00	2,58	0,6	27,24	2,41	5,92
KCHOL	141,40	145,60	139,90	-0,56	-2,5	3,53	1,67	2,69
KOZAL	22,44	23,58	22,12	-1,15	-3,1	13,27	5,10	30,48
KOZAA	55,25	59,00	54,45	-1,25	-3,2	9,20	2,77	5,67
ODAS	11,70	12,11	11,13	5,22	3,2	3,43	2,13	8,35
PGSUS	726,50	761,00	721,50	-1,29	-3,2	5,63	2,09	6,30
PETKM	21,92	22,74	20,96	-1,97	-3,9	15,74	2,58	94,18
SAHOL	61,10	62,15	58,95	4,36	2,3	2,34	0,90	1,15
SASA	44,12	45,54	43,42	0,55	-1,4	32,49	8,08	54,84
SISE	49,36	50,65	48,74	0,94	-1,0	7,93	1,61	8,12
TAVHL	119,50	124,40	116,90	0,00	-2,0	8,04	1,12	8,03
TOASO	240,00	255,75	239,20	-2,83	-4,7	7,52	5,65	6,56
TCELL	58,05	59,55	56,40	2,47	0,5	7,32	3,12	4,55
TUPRS	150,50	158,10	148,80	-1,95	-3,9	5,49	4,04	3,24
THYAO	259,75	269,25	254,25	2,16	0,2	4,57	1,04	4,87
YKBNK	17,82	17,92	16,92	5,51	3,4	2,28	0,93	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
27.11.2023	16:00	ABD	Orta	ABD İnşaat İzinleri (Ekim)	1,487M	1,471M
	16:00	ABD	Yüksek	ABD Yeni Konut Satışları (Ekim)		759K
28.11.2023	17:00	USD	Orta	ABD S&P/Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi (Yıllık) (Eylül)		2,20%
	18:00	USD	Yüksek	Tüketici Güveni (Kasım)		102,60
	18:00	USD	Yüksek	Fed Goolsbee Konuşacak		
	18:05	USD	Yüksek	FED Üyesi Waller'in Konuşması		
	18:45	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		
	21:05	USD	Yüksek	Fed Denetimden Sorunumlu Başkan Yardımcısı Barr'ın Konuşması		
	23:30	USD	Yüksek	Fed Denetimden Sorunumlu Başkan Yardımcısı Barr'ın Konuşması		
29.11.2023	04:30	JPY	Yüksek	BoJ Kurul Üyesi Adachi'nin Konuşması		
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Tüketici Güven Endeksi (Kasım)		96,50
	16:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık (Kasım)		-0,20%
	16:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık (Kasım)		3,00%
	16:30	USD	Yüksek	ABD GSYİH (Çeyreklik) (3. Çeyrek)	4,90%	4,90%
	16:30	USD	Yüksek	ABD GSYİH Fiyat Endeksi (Çeyreklik) (3. Çeyrek)	3,50%	3,50%
	16:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Çeyreklik) (3.Çeyrek)	2,40%	2,40%
	18:05	GBP	Yüksek	BOE Başkanı Andrew Bailey Konuşması		
	18:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (24 Kasım)		8,701M
	18:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (24 Kasım)		0,858M
	22:00	USD	Yüksek	Fed Bej Kitap Raporu		
	30.11.2023	02:50	JPY	Yüksek	Japonya Sanayi Üretimi Aylık (Ekim)	
04:30		CNY	Yüksek	Çin İmalat PMI (Kasım)		49,50
10:00		EUR	Orta	Almanya Perakende Satışlar (Aylık) (Ekim)		-0,80%
10:00		EUR	Orta	Almanya Perakende Satışlar (Yıllık) (Ekim)		-4,30%
10:00		TRY	Yüksek	Türkiye GSYİH Yıllık (3.Çeyrek)		3,80%
11:55		EUR	Orta	Almanya İşsizlik Oranı (Kasım)		5,80%
13:00		GBP	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Aylık (Kasım)		0,10%
13:00		GBP	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Yıllık (Kasım)		2,90%
13:00		GBP	Yüksek	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık (Kasım)		4,20%
13:00		GBP	Yüksek	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Ekim)		6,50%
14:00		TRY	Orta	TCMB PPK Toplantı Özeti Yayınlanacak		
16:30		USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (18 Kasım)		1.840K
16:30		USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (25 Kasım)		209K
16:30		USD	Yüksek	ABD Kişisel Gelirler (Ekim)		0,30%
16:30		USD	Yüksek	ABD Kişisel Harcamalar (Ekim)		0,70%
16:30		USD	Yüksek	ABD Reel Kişisel Harcamalar (Ekim)		0,40%
16:30		USD	Yüksek	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık) (Ekim)		0,30%
16:30		USD	Yüksek	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık) (Ekim)		3,70%
17:05	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması			
18:00	USD	Orta	ABD Bekleyen Konut Satışları (Aylık) (Ekim)		1,10%	
1.12.2023	03:30	JPY	Yüksek	Japonya İmalat PMI (Kasım)		48,70
	04:45	CNY	Yüksek	Çin İmalat PMI (Kasım)		49,50
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye İmalat PMI (Kasım)		48,40
	11:55	EUR	Yüksek	Almanya İmalat PMI (Kasım)	42,30	40,80
	12:30	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat PMI (Kasım)		46,70
	17:45	ABD	Yüksek	ABD İmalat PMI (Kasım)		50,00
	18:00	ABD	Yüksek	ABD ISM İmalat PMI (Kasım)		46,70
	19:00	ABD	Yüksek	Fed Başkanı Jerome Powell 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.