



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	TL		
ARCLK	Açılış Fiyatı	190,80	195,57	186,03	128.929	19,0	2,2
COLLA	Açılış Fiyatı	890,50	912,76	868,24	226.517	11,3	5,1
CIMSA	Açılış Fiyatı	36,74	37,66	35,82	34.741	13,7	1,7
PSGYO	Açılış Fiyatı	2,13	2,18	2,08	10.224	5,3	0,7
SOKM	Açılış Fiyatı	63,55	65,14	61,96	37.704	11,1	1,5
TSKB	Açılış Fiyatı	12,72	13,04	12,40	35.616	4,7	1,5
BIST 100		10891					

* 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 %2,37 geri çekilme ile kapattı. Geçen hafta bankacılık endeksi %6,7 oranındaki geri çekilme ile dikkat çekti. Bankacılık endeksi bir süredir 16.000 seviyesi üzerinde kalmakta zorlanıyordu. Geçen hafta ele aldığımız yazımızda bankacılık endeksinin 16.000 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirmesi halinde yeni bir ralli başlatabilecek güçte olduğunu ancak 16.000 üzerinde kalmakta zorlanması halinde ise satış baskısının artabileceğini belirtmiştir. 2024 yılından bu yana bankacılık endeksi endeksin taşıyıcı kolonu oldu. Dolayısıyla burada yaşanan derin kırılmalar endeksinin yönünü belirlemede etkili olmaya devam edecektir. Geçen hafta bankaların 2. Çeyrek bilançolarının zayıf gelebileceğine yönelik yabancı raporları ve söylemler 16.000 seviyesinin altında kalmasına zemin hazırlamış görünüyor. Bu hafta bankalara yönelik 2. Çeyrek bilançolar gelmeye başlayacak. TSKB ve Garanti dışında diğer banka karlılıklarının daha zayıf gelmesini beklemekteyiz. Hem mevduat hem de swap maliyetleri banka karları üzerinde baskı oluşturacak gibi görünüyor. Dolayısıyla bu hafta bankacılık endeksinde yaşanabilecek kar realizasyonlarının devam etmesi halinde 14.000 – 13.500 destek bölgesinden tepki gelip gelmeyeceğini arayacağız. Bankacılık endeksinde 15.000 seviyesinden güçlü tepkilerin gelmekte zorlanması halinde borsa endeksinin 10600 seviyesine doğru gerilemesi beklenebilir.

Geçen hafta yabancılar hisse senedinde 124 mn \$ alıcılı ve DİBS'te 700 mn \$ satıcılı oldular. Böylece yabancılar 2024 yılının tamamında hisse senedinde 487 mn \$ satıcılı, DİBS'te ise 9.804 mn \$ alıcılı oldu. Geçen hafta hem küreselden esen soğuk havanın etkisi hem de bankacılık endeksindeki aşağı yönlü eğilim endeksin güçlü kalmakta zorlanmasını neden oldu. Yabancıların güçlü ve sürekli bir şekilde varlığını hissettirmemesi endekste oluşan yukarı yönlü tepelerden ve hatta zirve seviyelerden sonra düzeltmenin sert olmasına neden oluyor diyebiliriz. Endeks şu an bulunduğu noktada 22 günlük ortalamasının oralarında. 10800 seviyesinden yukarı yönde tepki gelmesi halinde 11.000 seviyesi üzerine denemeler olabilir ancak bunun için bankacılık endeksinde güçlü tepkiler gelmeli.

2. çeyrek bilanço dönemi geçen hafta başladı ve bu hafta Akbank, Anadolu Sigorta, Garanti Bankası, Katılım evim, Arçelik, Yapı ve Kredi Bankası, Otokar, Aksigorta, Tofaş, TSKB gibi şirketlerin bilançolarının açıklanması bekleniyor. 2. Çeyrek bilançolardan sonra artık sektör geçişleri olmaya başlayabilir. İki tane güçlü mesaj var. Bunlardan biri erken faiz indirimi olmayacağı, diğeri ise 3. Çeyrekte ekonomide yavaşlamanın daha çok hissedileceği. Dolayısıyla 3. Çeyrek tam bir geçiş zamanı olmaya aday gibi görünüyor. Beklentisi bitmiş ya da çok güçlü fiyatlanmış ve faiz indirimlerinden fayda sağlamayacak sektörlerden endeks altında hareket eden ve düşük faiz ortamından fayda sağlayabilecek sektörlerle geçiş olması beklenebilir.

Bu hafta veri takvimi yoğun ve oldukça dolu. Salı günü Türkiye’de ekonomik güven endeksi ve Euro Bölgesinden 2. Çeyreğe ilişkin büyüme verisinin açıklanması bekleniyor. Çarşamba günü Japonya Merkez Bankasının faiz kararı ve Euro Bölgesi TÜFE ile ABD’de ADP özel sektör istihdam değişimi ve ham petrol stokları açıklanacak. Perşembe günü içeride imalat PMI verisi, İngiltere Merkez Bankası faiz kararı, PPK toplantısı ile Cuma günü tarım dışı istihdam, ortalama saatlik kazançlar ve işsizlik oranı açıklanacak.

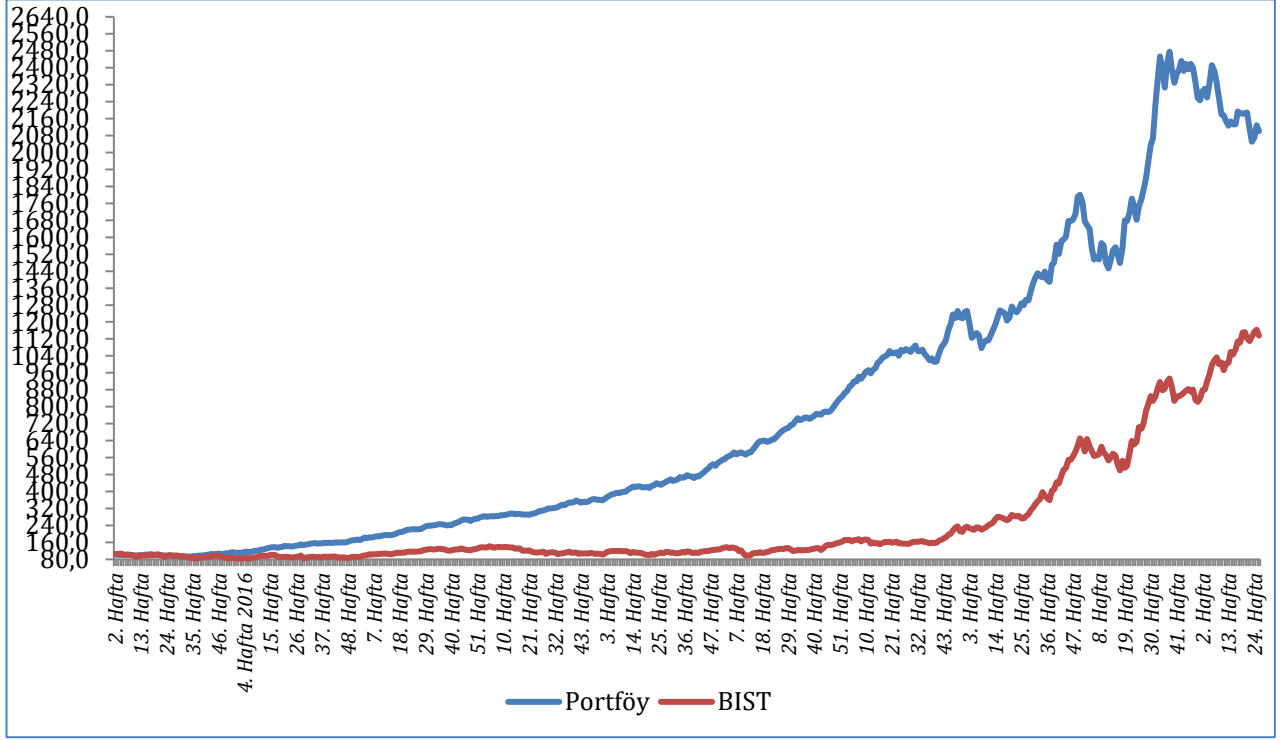
Teknik olarak, 10800 seviyesi yakınlarında olan borsa endeksinin bu seviye üzerinde kalmakta başarılı olmaması halinde 10600 seviyesine doğru geri çekilmesi beklenebilir. Tepkilerin mutlaka güçlü bir şekilde gelmesi gerekecektir. Bunun gerçekleşmekte başarılı olmaması halinde satış baskısı artabilir. Buna karşın satışların 10800 üzerinde karşılanmaya devam etmesi halinde ise 11.000 üzerindeki güçlenmenin kapasite aralanmış olacak.

Geçen Haftanın Performansı 22-26 Temmuz 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
TAVHL	284,75	270,00	-5,18%	Stop
OZRDN	48,90	47,40	-3,07%	Stop
TCELL	110,40	114,80	3,99%	Hedef
TKFEN	56,15	58,15	3,56%	Hedef
AGHOL	447,00	435,75	-2,52%	Stop
AKBNK	68,75	65,55	-4,65%	Stop
Ortalama Getiri			-1,3%	
BIST 100	11.156	10.891	-2,4%	
Relatif Getiri			1,1%	

* 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	-6,9%	38,0%	-32,6%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

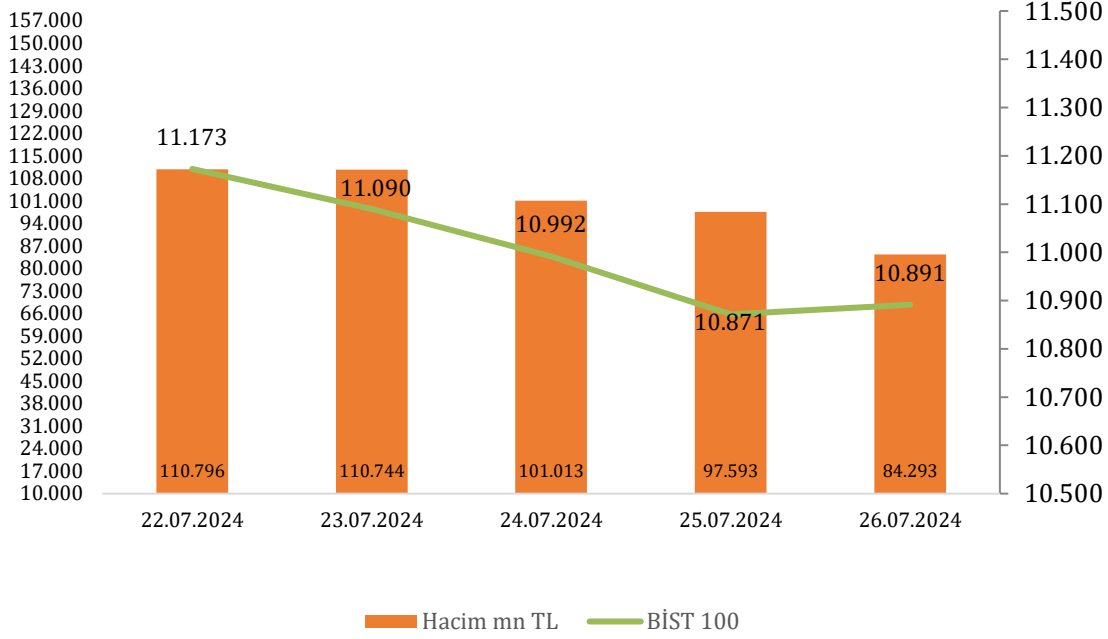
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	10.891	11.246	10.838	-2,4%	45,8%
XU030	BIST 30	11.829	12.263	11.758	-2,8%	47,5%
XU050	BIST 50	9.613	9.945	9.565	-2,5%	46,3%
XBANK	BIST BANKA	15.067	16.180	14.948	-6,7%	72,8%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	6.003	6.156	5.748	4,5%	62,0%
XELKT	BIST ELEKTRİK	562	568	549	2,1%	24,2%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	4.206	4.460	4.180	-5,4%	31,5%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	14.410	14.835	14.345	-1,4%	63,1%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	3.238	3.277	3.202	-0,2%	32,2%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	95.664	96.856	92.519	3,9%	20,0%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	10.066	10.329	9.990	-1,2%	51,6%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.664	2.878	2.649	-3,7%	91,6%
XINSA	BIST İNŞAAT	10.495	10.782	10.211	2,0%	17,4%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6.072	6.238	6.072	-1,5%	15,3%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13.048	13.274	12.927	-0,7%	14,1%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	26.864	27.039	26.506	0,4%	21,0%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6.994	7.087	6.781	2,6%	30,4%
XMANA	BIST METAL ANA	18.630	19.556	18.621	-2,0%	25,7%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	24.099	24.674	23.849	-0,2%	29,0%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.954	14.050	13.521	3,6%	27,3%
XTCRT	BIST TİCARET	28.736	29.455	28.736	-2,0%	72,5%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4.219	4.297	4.207	-0,4%	40,9%
XTRZM	BIST TURİZM	1.495	1.571	1.484	-4,4%	49,9%
XTUMY	BIST TÜR-100	36.376	36.817	36.273	0,1%	41,1%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	10.367	10.655	10.334	-2,2%	51,6%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	35.002	36.631	34.662	-4,3%	41,7%
XUMAL	BIST MALİ	12.294	12.820	12.215	-3,6%	55,9%
XUSIN	BIST SİNİ	14.773	15.042	14.693	-0,3%	28,1%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	14.792	14.944	14.287	3,9%	55,0%
XUTUM	BIST TÜR	12.409	12.727	12.354	-1,8%	44,7%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.964	4.032	3.813	-1,2%	17,1%
XYUZO	BIST 100-30	19.908	20.359	19.824	-1,3%	41,8%

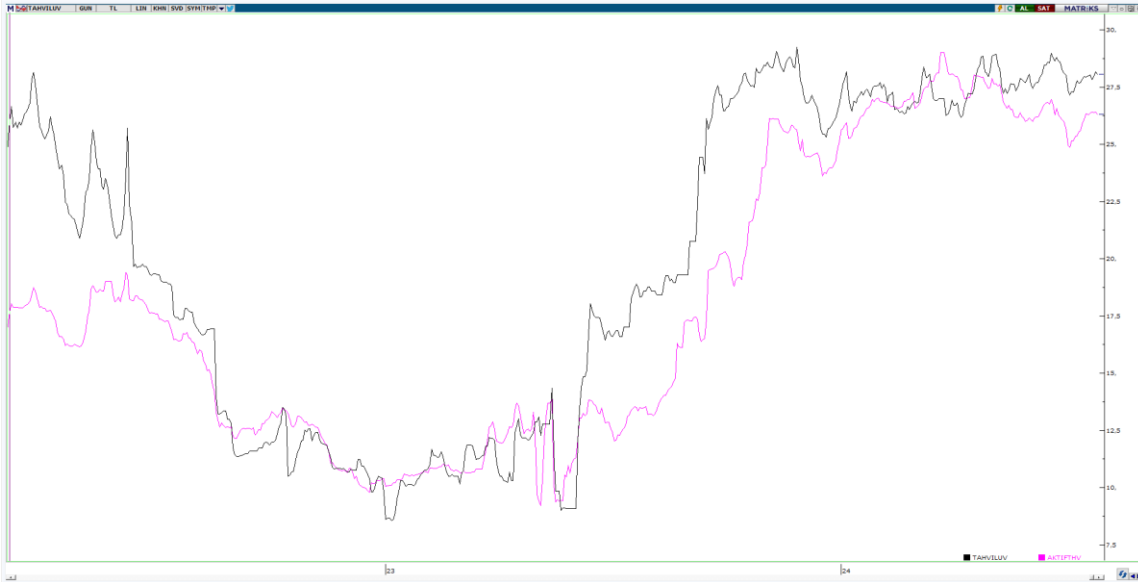
Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

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 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	65,65	70,60	64,95	-4,51	-1,8	4,95	1,60	-
ALARK	103,60	107,90	100,90	2,57	5,5	9,78	0,98	-
ARCLK	190,80	193,30	170,00	14,94	18,3	19,04	2,19	9,00
ASELS	64,60	65,40	62,15	2,54	5,5	30,50	2,89	19,50
ASTOR	98,30	99,70	94,00	2,29	5,2	19,44	6,69	14,39
BIMAS	612,50	631,00	606,50	-0,33	2,5	20,49	4,46	25,64
EKGYO	12,40	12,45	11,48	2,39	5,3	-	0,70	8,91
ENKAI	45,74	47,02	43,10	4,57	7,6	15,38	1,15	11,04
EREGL	56,25	60,25	56,05	-2,26	0,6	20,63	0,95	11,58
FROTO	1.002,00	1068,00	995,50	-4,48	-1,7	7,05	3,91	10,14
GARAN	124,80	132,80	122,60	-4,88	-2,1	5,58	2,05	-
GUBRF	164,30	184,00	152,20	3,66	6,6	-	3,79	25,56
HEKTS	12,83	13,72	12,78	-3,32	-0,5	-	3,99	-
ISCTR	15,50	17,11	15,46	-11,78	-9,2	5,28	1,41	-
KRDMD	30,56	32,36	30,04	-3,72	-0,9	13,96	0,83	6,34
KCHOL	222,00	232,20	218,20	-1,42	1,4	8,95	1,22	4,02
KOZAL	23,28	23,84	22,42	1,75	4,7	127,14	3,22	19,03
KOZAA	61,90	62,60	58,30	7,09	10,2	70,20	1,65	3,91
ODAS	8,63	8,83	8,43	0,35	3,2	3,14	0,87	4,82
PGSUS	234,70	247,60	230,50	-5,21	-2,5	6,52	2,13	9,61
PETKM	25,78	25,82	24,50	3,53	6,5	5,65	1,14	-
SAHOL	105,70	111,00	104,20	-0,75	2,1	17,88	0,89	2,59
SASA	45,70	47,60	44,78	-0,57	2,3	10,19	2,86	33,50
SISE	48,22	50,15	48,12	-2,86	-0,1	10,44	0,94	13,09
TAVHL	275,00	287,00	260,25	-3,42	-0,6	11,42	1,99	11,86
TOASO	283,00	310,75	281,50	-4,79	-2,1	9,34	3,96	6,56
TCELL	106,30	115,30	105,30	-3,71	-0,9	15,13	1,63	5,53
TUPRS	163,40	167,30	160,60	-0,97	1,9	6,16	1,38	3,09
THYAO	301,50	317,00	298,50	-4,44	-1,7	2,51	0,81	5,58
YKBNK	30,34	32,58	29,82	-5,95	-3,2	3,90	1,42	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
29.07.2024				*Bugün açıklanacak major bir veri bulunmamaktadır		
30.07.2024	10:00	TRY	Orta	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Temmuz)		95,80
	11:00	EUR	Yüksek	Almanya GSYİH Çeyreklik (2. Çeyrek)	0,20%	0,20%
	11:00	EUR	Yüksek	Almanya GSYİH Yıllık (2. Çeyrek)		-0,20%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Tüketici Güveni (Temmuz)	-13,0	-14,0
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi GSYİH Çeyreklik (2.Çeyrek)	0,20%	0,30%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi GSYİH Yıllık (2.Çeyrek)		0,40%
	15:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık (Temmuz)		0,1%
	15:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık (Temmuz)		2,2%
	16:00	USD	Yüksek	ABD Konut Fiyat Endeksi (Aylık) (Mayıs)		0,2%
	16:00	USD	Yüksek	ABD S&P/Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi (Yıllık) (Mayıs)		7,2%
31.07.2024	02:50	JPY	Yüksek	Japonya Sanayi Üretimi Aylık (Haziran)		3,60%
	04:30	CNY	Yüksek	Çin İmalat PMI (Temmuz)		49,5
	06:00	JPY	Yüksek	Japonya Merkez Bankası (BoJ) Faiz Oranı Kararı		0,10%
	10:55	EUR	Orta	Almanya İşsizlik Oranı (Temmuz)		6,00%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Aylık (Temmuz)		0,20%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Yıllık (Temmuz)		2,50%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık (Temmuz)		2,90%
	15:15	USD	Yüksek	ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (Temmuz)		150K
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (26 Temmuz)		-3,741M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (26 Temmuz)		-1,708M
	21:00	USD	Yüksek	ABD Fed Faiz Oranı Kararı	5,50%	5,50%
1.08.2024	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye İmalat PMI (Temmuz)		47,90
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Temmuz)		6,40%
	14:00	GBP	Yüksek	İngiltere Merkez Bankası (BoE) Faiz Oranı Kararı	5,00%	5,25%
	14:00	TRY	Orta	TCMB PPK Toplantı Özeti (1 Ağustos) Yayınlanacak		
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (20 Temmuz)		1.851K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (27 Temmuz)		235K
	16:15	GBP	Yüksek	BoE Başkanı Andrew Bailey Konuşması		
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat PMI (Temmuz)	48,8	48,5
2.08.2024	15:30	USD	Yüksek	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Aylık)(Temmuz)	0,30%	0,30%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Yıllık)(Temmuz)		3,90%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Tarım Dışı İstihdam (Temmuz)	185K	206K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İşsizlik Oranı (Temmuz)	4,10%	4,10%
	17:00	USD	Yüksek	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık) (Haziran)		-0,50%

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.