



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	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	mn TL		
BERA	Açılış Fiyatı	19,87	20,37	19,37	13.575	4,4	0,8
CIMSA	Açılış Fiyatı	33,42	34,26	32,58	31.602	12,5	1,5
SAHOL	Açılış Fiyatı	103,00	105,58	100,43	216.339	17,4	0,9
SISE	Açılış Fiyatı	51,60	52,89	50,31	158.062	11,2	1,0
TCELL	Açılış Fiyatı	106,00	108,65	103,35	233.200	15,1	1,6
VAKBN	Açılış Fiyatı	22,36	22,92	21,80			
BİST 100		10852					

* 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 haftayı %1,9 getiri ile tamamladı. Haftanın fotoğrafını çektiğimizde BİST 30 endeks ve bankacılık endeksindeki yükselişlerin endeksi desteklediğini görüyoruz. Bankacılık endeksi yine başı çekmiş. Buna karşın halka arz endeksi %2,95 ile bu haftanın kaybedenlerinden olmuş. BİST tüm endeksten BİST 100 endeksi çıkardığımızda geriye kalan diğer şirket hisselerinde de %0,54'lük kayıp gerçekleşti. Bu haftanın en çok kazananı %5,6 getiri ile iletişim sektörü oldu.

Geçen hafta beklenti altında gelen enflasyon verisi algılamaların olumlu tarafa kaymasını destekledi. Enflasyon verisinin aylık bazda %2 altında kalması yabancı raporlarda enflasyona yönelik yıl sonu beklentilerin aşağı yöne revize edilmesini sağladı. Bu, Merkez Bankasının yıl sonu hedefine yönelik inancın önemli bir işaretidir ki yatırım yapılabilir seviyeye daha hızlı ulaşmamızı destekleyebilecek bir etkidir. Bu veri sonrası aylık olarak %2 altında kalmaya devam etmemiz halinde daha güçlü bir yabancı ilgisi olmaya başlayabilir. Ancak bu ay maaş zamları ve elektrik zamları enflasyona puan bazlı yük olarak geri gelecek. Bunun etkisini ve yarattığı belirsizliği izleyeceğiz.

Şimdilik TL ve TL varlıklarına olan inanç devam etse de haftalık verilerde yurt dışı yerleşikler hisse satmaya devam etti. 28 Haziran haftası verilerine göre hisse senedinde 228 mn\$ ve DİBS'te 680 mn\$ çıkış oldu. 2024 yılı toplamında hisseden 710 mn\$ çıkış olurken, DİBS'e 8128 mn\$ giriş oldu. Buna karşın bu Perşembe açıklanan verilerde hisseye giriş olmuş olabilir. Hem endeksin gerilediği cazip seviyeler hem de yurt dışından olumlu bakış bunu desteklemiş olabilir. Buna karşın bizim istediğimiz ve beklediğimiz uzun soluklu yabancı henüz gelmiş değil. 19 Temmuz Moody's not değerlendirmesi ve bunu takip eden diğer kuruluşların not artışı sonrası sıcak para girişlerinin artmasını bekliyoruz. Bununla birlikte aynı hafta için açıklanan rezervlerde azalma gerçekleşti. İki aydın rezerv artışı bu hafta yerine 4.712 mn\$ gerilemeye bırakmış görünüyor.

Bu haftanın hiç kuşkusuz ki en önemli verisi Perşembe günü açıklanacak ABD TÜFE verisi. Bununla birlikte Cuma günü de ÜFE verilerini karşılıyor olacağız. Bu hafta Fed Başkanlarının açıklamaları yine önemli olabilir.

Özellikle son gelen verilerle birlikte Fed'in faiz indirim patikasına bakışa yönelik önemli ip uçları edinebiliriz. Çarşamba günü içeride sanayi üretim ve işsizlik oranı açıklanacak. Ancak 2 ay gecikmeli veri olası nedeniyle TL ve TL varlıklarına etkisinin olmasını beklemeyiz. Cuma günü ise Mayıs ayını ifade eden cari ödemeler dengesi açıklanacak. Bu da geç gelen bir veri ancak seyri önemli. Yaz aylarına girmemizle birlikte sıcak para girişinin daha fazla ve dışarıya olan borçlanmanın daha az olmasını bekliyoruz. Bununla birlikte son günlerde doğrudan yapılabilecek yatırımların arttığına şahit oluyoruz. Doğrudan gelebilecek yatırımların finans hesabında güçlü ir rolü olması ve veriyi daha kaliteli hale getirmesi muhtemelen ancak daha sonraki rakamlarda göreceğiz. Dolayısıyla cari açığı iyileşmenin sürmesine yönelik beklentimiz sürüyor.

Teknik olarak, Borsa endeksinde ana yön yukarı olmaya devam ediyor. Teknik göstergelerde eğilim yukarı yöne döndü ve yükseliş sinyali veriyor. Buna karşın Cuma günü kapanışın bir önceki günün altında gerçekleşmesi 10800 yakınlarından gelebilecek kar realizasyon beklentilerini güçlendirmiş olabilir. 10800 üzerindeki seyirlerin korunmakta başarılı olamaması halinde 10600 seviyesine doğru kar realizasyonu izlenebilir. Buna karşın 10800 üzerindeki seyirlerin sürmesi halinde yeni rekorların gelmesi muhtemel görünüyor.

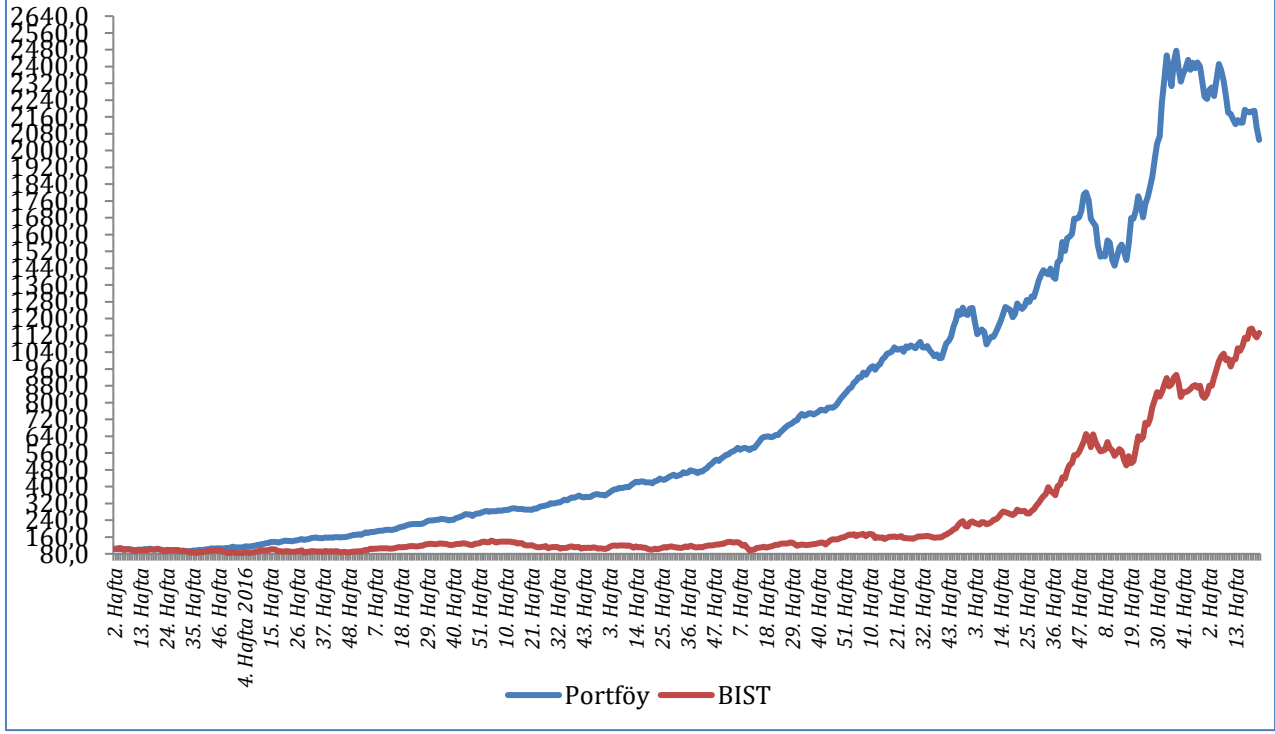
Geçen Haftanın Performansı

1-5 Temmuz 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ALARK	107,50	103,60	-3,63%	Stop
HALKB	18,25	17,62	-3,45%	Stop
COLA	826,00	842,00	1,94%	Cuma Kapanışı
KCHOL	226,80	220,40	-2,82%	Stop
KRDMD	31,50	30,06	-4,57%	Stop
THYAO	308,75	295,75	-4,21%	Stop
Ortalama Getiri			-2,8%	
BIST 100	10.648	10.852	1,9%	
Relatif Getiri			-4,6%	

* 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	-9,1%	37,6%	-33,9%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

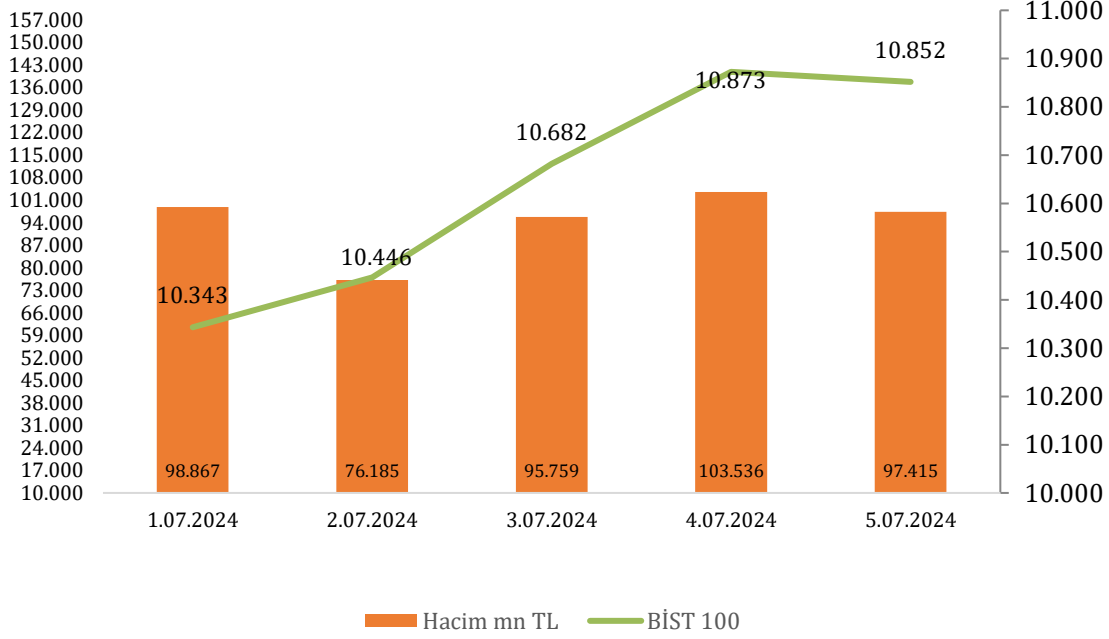
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	10.852	10.945	10.254	1,9%	45,3%
XU030	BIST 30	11.855	11.967	11.148	2,6%	47,8%
XU050	BIST 50	9.599	9.682	9.050	2,2%	46,1%
XBANK	BIST BANKA	15.554	15.840	14.465	2,8%	78,4%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5.540	5.800	5.459	-3,7%	49,5%
XELKT	BIST ELEKTRİK	549	576	541	-3,7%	21,4%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	4.234	4.375	4.084	-2,3%	32,4%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	13.992	14.279	13.157	3,2%	58,3%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	3.113	3.120	2.878	3,5%	27,1%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	87.321	90.750	86.247	-2,9%	9,6%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9.987	10.081	9.360	2,8%	50,4%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.672	2.701	2.462	5,6%	92,2%
XINSA	BIST İNŞAAT	9.652	9.854	9.250	-1,1%	7,9%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5.977	6.006	5.725	0,1%	13,5%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13.019	13.067	12.197	2,7%	13,8%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	25.519	25.745	24.203	-0,7%	14,9%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6.458	6.508	5.946	1,7%	20,4%
XMANA	BIST METAL ANA	18.676	18.905	17.573	1,8%	26,0%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	24.833	25.476	24.114	-1,8%	33,0%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	12.577	12.637	11.616	3,8%	14,8%
XTCRT	BIST TİCARET	26.991	27.144	26.193	0,8%	62,0%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4.055	4.093	3.838	-0,4%	35,5%
XTRZM	BIST TURİZM	1.532	1.592	1.522	-2,8%	53,6%
XTUMY	BIST TÜR-100	34.865	35.206	33.634	-0,5%	35,3%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	10.111	10.154	9.755	0,3%	47,8%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	35.607	36.035	33.862	0,0%	44,2%
XUMAL	BIST MALİ	12.381	12.514	11.600	2,4%	57,0%
XUSIN	BIST SİNAYİ	14.573	14.655	13.802	1,5%	26,4%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13.666	13.882	13.069	-0,6%	43,2%
XUTUM	BIST TÜR	12.254	12.337	11.636	1,3%	42,9%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.885	4.024	3.809	-3,2%	14,8%
XYUZO	BIST 100-30	19.550	19.711	18.699	0,3%	39,2%

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	66,75	68,30	60,85	4,22	1,6	5,03	1,63	-
ALARK	108,80	109,00	101,50	1,21	-1,3	10,27	1,03	-
ARCLK	173,90	176,50	162,00	-0,29	-2,8	17,35	1,99	8,46
ASELS	60,75	61,60	55,45	3,67	1,1	28,68	2,72	18,41
ASTOR	91,10	95,90	89,60	-4,36	-6,7	18,01	6,20	13,30
BIMAS	553,50	562,50	536,00	1,56	-1,0	18,51	4,03	23,28
EKGYO	11,06	11,43	9,15	13,90	11,1	-	0,62	7,93
ENKAI	41,60	42,24	39,30	1,07	-1,4	13,99	1,05	9,45
EREGL	55,00	56,10	50,80	3,29	0,7	20,17	0,93	11,38
FROTO	1.123,00	1144,00	1079,00	-0,09	-2,6	7,90	4,38	11,18
GARAN	122,40	123,50	107,70	8,90	6,2	5,47	2,01	-
GUBRF	137,80	143,70	130,50	-1,71	-4,2	-	3,18	21,90
HEKTS	12,41	13,03	11,57	-2,90	-5,3	-	3,86	-
ISCTR	16,20	16,59	15,12	2,21	-0,3	5,52	1,47	-
KRDMD	32,34	32,70	29,72	2,67	0,1	14,78	0,88	6,75
KCHOL	229,50	238,00	217,00	1,19	-1,3	9,25	1,26	4,10
KOZAL	21,84	21,96	19,75	2,44	-0,1	172,23	3,39	24,12
KOZAA	56,90	58,00	51,90	3,27	0,7	60,78	1,68	4,98
ODAS	8,56	8,94	7,97	-2,06	-4,5	3,11	0,86	4,78
PGSUS	232,50	233,60	215,90	2,02	-0,5	6,46	2,11	9,56
PETKM	23,10	23,20	20,42	6,26	3,6	5,06	1,02	-
SAHOL	103,00	103,70	90,00	6,74	4,1	17,42	0,87	2,53
SASA	44,00	44,60	41,10	0,27	-2,2	9,81	2,75	32,52
SISE	51,60	51,90	47,76	2,79	0,2	11,17	1,01	13,77
TAVHL	257,00	262,75	253,00	-0,96	-3,4	10,67	1,86	11,32
TOASO	334,00	353,75	330,75	-1,76	-4,2	11,02	4,67	7,86
TCELL	106,00	107,50	97,80	5,37	2,7	15,09	1,63	5,52
TUPRS	173,40	175,60	160,80	4,77	2,2	6,54	1,47	3,32
THYAO	308,00	313,25	293,00	-0,24	-2,7	2,57	0,82	5,66
YKBNK	33,22	34,56	32,00	-1,72	-4,2	4,27	1,55	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ULKE	ONEM	VERİ	BEKLENTİ	ONCEKI
8.07.2024	-	TRY	-	*Hazine, 7 yıl vadeli değişken faizli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirilecektir.		
	11:30	EUR	Orta	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni (Temmuz)		0,3
9.07.2024	-	TRY	-	*Hazine, 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirilecektir.		
	-	TRY	-	*Hazine, 4 yıl vadeli sabit kuponlu 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirilecektir.		
	13:00	USD	Orta	ABD NFIB Küçük İşletme İyimsellik Endeksi (Haziran)		90,5
	16:15	USD	Yüksek	Fed Denetlemeden Sorumlu Başkan Yardımcısı Barr'ın Konuşması		
	18:00	USD	Yüksek	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
20:30	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması			
10.07.2024	04:30	CNY	Yüksek	Çin Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Haziran)		-0,10%
	04:30	CNY	Yüksek	Çin Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Haziran)		0,30%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Sanayi Üretimi (Yıllık) (Mayıs)		-0,70%
	10:00	TRY	Orta	Türkiye İşsizlik Oranı (Aylık) (Mayıs)		8,50%
	14:00	USD	Yüksek	OPEC Aylık Rapor		
	17:00	USD	Yüksek	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (5 Temmuz)		-12,157M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Ham Petrol Stokları (5 Temmuz)		0,345M
	21:30	USD	Yüksek	Fed Goolsbee'nin Konuşması		
	21:30	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		
11.07.2024	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH (Aylık) (Mayıs)		0,00%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH (Yıllık) (Mayıs)		0,60%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Aylık)(Mayıs)		-0,90%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Yıllık)(Mayıs)		-0,40%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Aylık)(Mayıs)		-1,40%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Yıllık)(Mayıs)		0,40%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık (Haziran)	0,20%	0,20%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık (Haziran)	2,50%	2,80%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (29 Haziran)		1.858K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (6 Temmuz)		238K
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Aylık) (Haziran)	0,20%	0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Yıllık) (Haziran)		3,40%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Aylık) (Haziran)	0,10%	0%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Yıllık) (Haziran)		3,30%
	18:30	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		
12.07.2024	07:30	JPY	Yüksek	Japonya Sanayi Üretimi Aylık (Mayıs)	2,80%	-0,90%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Cari İşlemler Dengesi(Mayıs)		-5,29B
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Aylık) (Haziran)	0,10%	-0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Yıllık) (Haziran)		2,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Aylık) (Haziran)	0,20%	0%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık) (Haziran)		2,30%
	17:00	USD	Orta	ABD Michigan Tüketici Güveni (Temmuz)		68,2

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.