



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			
KARSN	Açılış Fiyatı	12,29	12,60	11,98	11.061	60,3	6,1
DOHOL	Açılış Fiyatı	13,36	13,69	13,03	34.963	3,5	1,2
BUCIM	Açılış Fiyatı	9,24	9,47	9,01	13.860	9,5	3,2
KCHOL	Açılış Fiyatı	146,70	150,37	143,03	372.016	4,4	2,1
CCOLA	Açılış Fiyatı	394,70	404,57	384,83	100.400	17,0	3,6
CEMTS	Açılış Fiyatı	14,70	15,07	14,33	7.355	8,4	3,3
BIST 100		8335					

* 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

BIST 100 endeksi haftayı %3,68 getiri ile kapattı. Haftaya başladığı güçlü alımlar sonrası bir miktar denge kaybetse de Cuma günü %1.4'lük yükseliş endeksi destekledi. Bankalar oldukça iyi bir performansla haftayı %6,7'lik getiri ile tamamladı. Menkul Kıymet Y.O %17.5, sigorta sektörü %11.9 ve ulaştırma %7 yükseliş ile hafta genelinde hakimiyet sağladı. İletişim, turizm ve ticaret sektörleri yataya yakın değer kaybetti. Tüm bunlarla birlikte endeks 8400 direnci yakınlarından haftayı kapatmayı başardı.

S&P not görünümünü negatiften durağana çekti. Fitch'in ardından tahmin edilir bir durum diyebiliriz. Ancak notta bir iyileşme olmadan çok coşkulu bir ortam oluşmasını beklemiyoruz. Genel olarak Türkiye'ye yönelik olumlu bir bakış var. Yapılan hatalı ekonomi politikasının geri alınması ve regülasyonlarda ciddi sadeleşmeye gidilmesi ve söylem ile eylemin tutarlı olması şimdilik olumlu havanın korunmasını destekliyor. Kasım ayında da Moody's in Türkiye değerlendirmesi olacak. Kasım ayına kadar değiştirebileceğimiz bir çok unsur var. Bu süreci doğru kullanmaya devam edersek bir not görünümü iyileşmesi daha gelecektir.

Borsa endeksinde trendi olumsuzu döndürecek bir hadise olmadıkça olumlu gelişmeleri fiyatlamaya devam edecek gibi görünüyor. Geçen hafta zirve seviye olan 8400 yakınlarından kapanış gerçekleştirdik. Bu seviyenin üzerine çıkmakta başarılı olması için bilanço beklentileri yardımcı olacaktır diye düşünüyoruz. Bir diğer yandan bu hafta Sayın Mehmet Şimşek'in Londra'da yabancılarla yapacağı görüşmeler sonrası çıkan raporlar ya da söylemler borsa endeksi için itici güç olmaya devam edebilir. Genel olarak 3. Çeyrek dönemde beklentisi olan sektör ve hisselerde ayırışma yaşamaya aday bir aya başlangıç yapıyoruz.

Stratejik olarak bilanço beklentisi olan hisselerde var olmak şu dönem için iyidir. Ancak zirve seviyesi yakınlarından hisse değiştirmek oldukça sıkıcı olabilir. 8400 seviyesi aşılmadıkça bu seviyeden gelen kar realizasyonları olabilir. Bu durumda 8200 – 8000 bölgesi destek görevi görmeye devam edecektir. Geri çekilmelerde beklentisi olan

hisseleri değerlendirmek ya da 8400 seviyesi üzerinde birkaç günlük kapanış teyidini gördükten sonra değerlendirmek taktiksel olarak uygun olabilir.

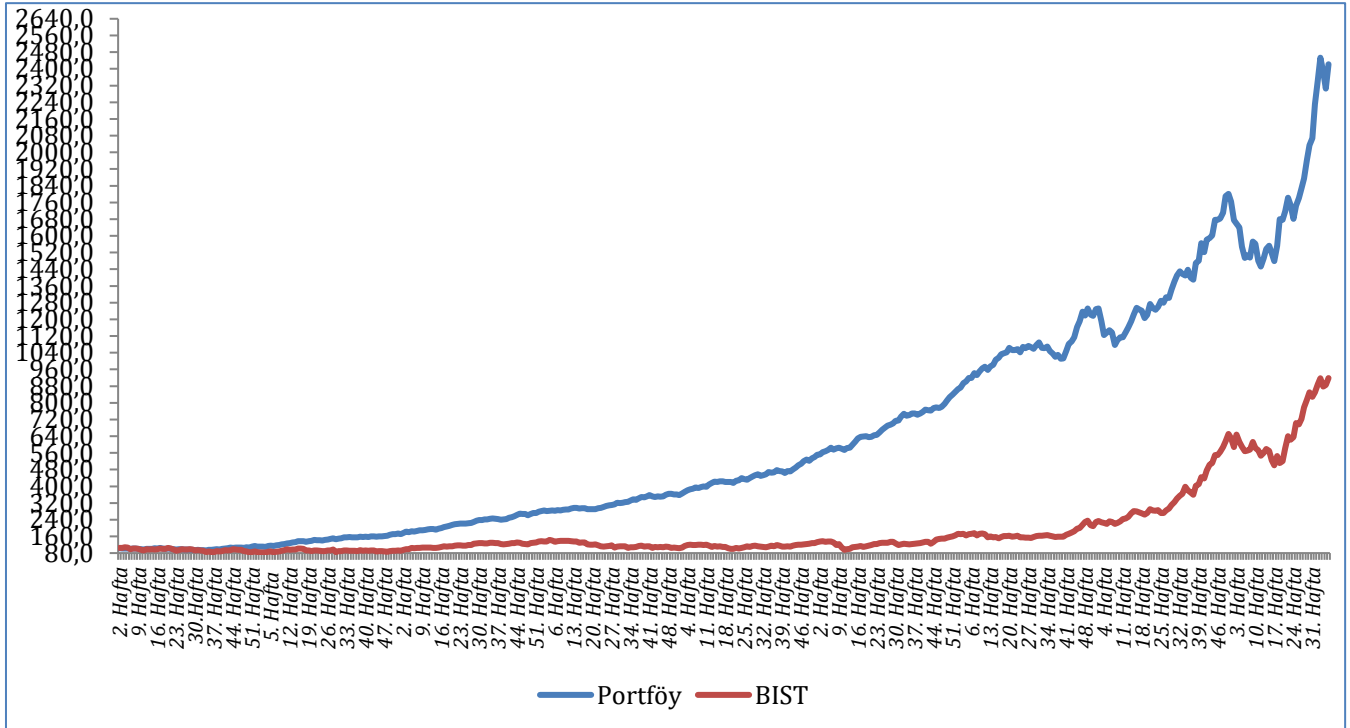
Geçen Haftanın Performansı

25 - 29 Eylül 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ZOREN	4,89	5,07	3,68%	Hedef
BUCIM	8,88	9,31	4,84%	Hedef
GLYHO	13,41	14,00	4,40%	Hedef
GWIND	35,20	37,50	6,53%	Hedef
ISCTR	24,90	25,50	2,41%	Hedef
KRDMD	27,52	30,26	9,96%	Hedef
TAVHL	119,20	123,10	3,27%	Hedef
Ortalama Getiri			5,0%	
BIST 100	8.039	8.335	3,7%	
Relatif Getiri			1,3%	

* 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	34,5%	41,2%	-4,8%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

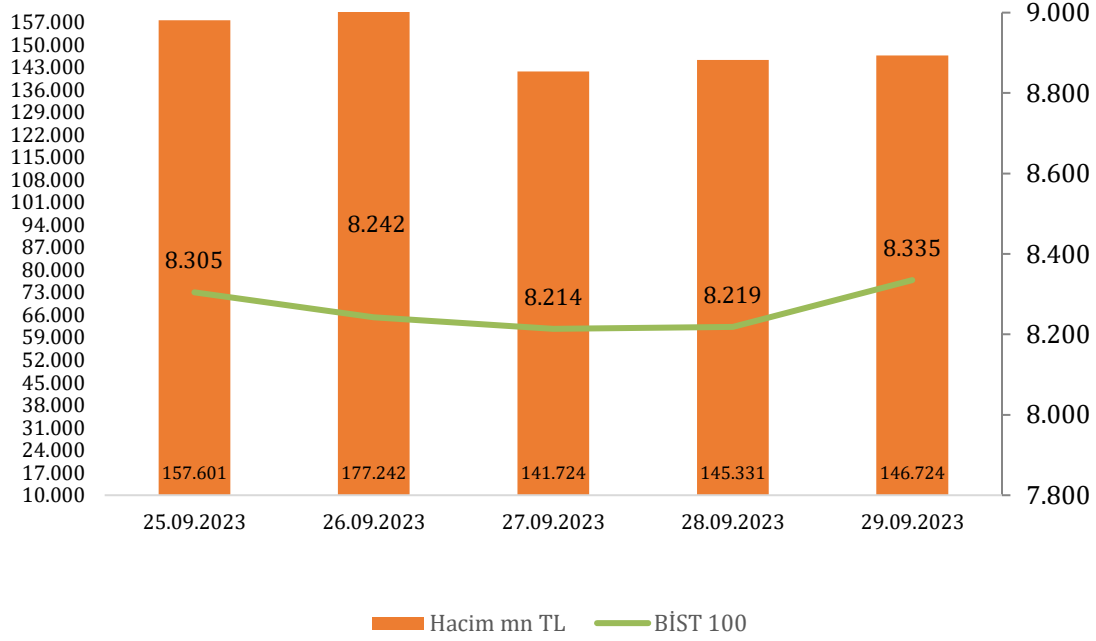
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	8.335	8.390	8.097	3,7%	51,3%
XU030	BIST 30	8.797	8.865	8.486	4,2%	48,0%
XU050	BIST 50	7.294	7.343	7.078	3,8%	50,0%
XBANK	BIST BANKA	8.657	8.822	8.122	6,9%	72,2%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	3.857	4.051	3.772	1,3%	52,8%
XELKT	BIST ELEKTRİK	643	658	627	3,8%	37,7%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	3.697	3.776	3.528	3,9%	63,6%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	8.781	8.902	8.592	2,9%	58,9%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	2.817	2.833	2.698	4,9%	34,2%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	101.132	105.470	99.440	1,0%	106,8%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	7.484	7.484	7.227	3,8%	48,3%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1.323	1.390	1.280	-1,7%	31,7%
XINSA	BIST İNŞAAT	10.634	10.988	10.353	3,7%	39,1%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6.525	6.556	6.240	4,8%	25,9%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13.632	14.104	13.106	5,4%	37,4%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	20.011	20.500	19.566	3,3%	96,4%
XMADN	BIST MADENCİLİK	7.953	8.102	7.566	2,5%	20,2%
XMANA	BIST METAL ANA	17.462	18.158	17.022	2,7%	36,7%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	22.242	22.674	21.838	1,3%	80,4%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.577	14.845	13.397	3,9%	144,2%
XTCRT	BIST TİCARET	16.472	16.923	16.270	-0,3%	88,1%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.844	3.845	3.717	4,7%	17,0%
XTRZM	BIST TURİZM	1.088	1.113	1.072	-0,6%	18,3%
XTUMY	BIST TÜM-100	29.441	29.625	28.594	3,9%	77,6%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	7.623	7.677	7.464	2,9%	62,7%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	27.112	27.789	25.330	7,0%	73,9%
XUMAL	BIST MALİ	8.509	8.546	8.117	5,3%	57,9%
XUSIN	BIST SİNÂİ	13.614	13.957	13.309	3,4%	52,9%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	9.405	9.862	9.246	0,8%	47,8%
XUTUM	BIST TÜM	9.628	9.680	9.360	3,7%	56,8%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.941	3.972	3.321	17,6%	125,4%
XYUZO	BIST 100-30	16.328	16.708	16.055	2,5%	59,3%

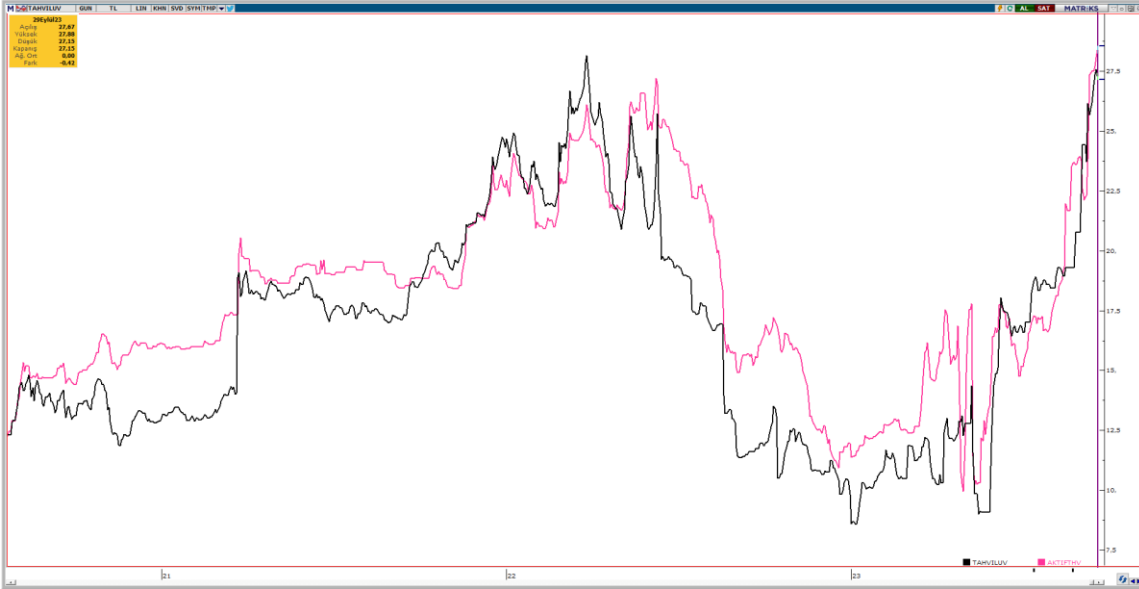
Haf.%: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

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

Son	Haftalık				F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x	
	Fiyat	Yüksek	Düşük	Getiri %				Relatif %
AKBNK	33,46	34,22	30,84	8,64	4,3	2,49	1,03	-
ALARK	123,80	127,60	118,00	1,81	-2,3	4,11	2,76	317,46
ARCLK	163,00	164,30	152,50	5,82	1,6	24,66	3,53	9,92
ASELS	40,80	42,60	40,12	0,69	-3,4	13,79	4,17	17,91
ASTOR	133,30	144,40	132,10	-4,38	-8,2	47,53	21,54	42,99
BIMAS	274,70	283,60	269,20	0,48	-3,6	17,86	6,43	12,51
EKGYO	8,08	8,23	7,93	2,15	-2,0	7,27	1,54	6,58
ENKAI	34,82	35,62	34,22	0,46	-3,6	15,81	1,27	10,15
EREGL	44,52	47,08	43,24	2,87	-1,3	85,11	1,02	16,74
FROTO	845,00	860,00	827,50	0,67	-3,4	12,26	10,86	11,93
GARAN	53,25	54,60	50,65	4,82	0,6	3,12	1,19	-
GUBRF	360,90	389,80	339,80	6,30	2,0	-	20,31	216,06
HEKTS	26,90	27,44	23,56	13,98	9,4	353,18	20,24	50,99
ISCTR	25,74	26,52	24,70	3,37	-0,8	3,67	1,23	-
KRDMD	29,54	31,32	27,50	7,34	3,0	31,07	3,16	9,01
KCHOL	146,70	147,30	138,00	6,69	2,4	4,38	2,06	3,01
KOZAL	28,78	29,48	27,36	2,71	-1,4	18,01	6,72	36,91
KOZAA	66,00	68,40	62,00	2,40	-1,7	11,91	3,64	6,44
ODAS	13,25	13,77	11,34	17,46	12,7	8,76	4,24	7,90
PGSUS	824,20	846,30	761,10	7,43	3,1	8,17	3,14	8,27
PETKM	19,64	20,64	19,37	-1,31	-5,3	19,10	2,60	220,86
SAHOL	59,70	60,10	56,65	5,66	1,4	2,60	1,03	0,88
SASA	49,18	50,90	45,10	8,04	3,7	60,52	15,28	72,84
SISE	54,65	55,95	53,30	-0,09	-4,1	9,05	1,87	9,47
TAVHL	125,30	126,40	117,10	5,12	0,9	28,94	1,43	12,27
TOASO	295,50	300,00	276,50	6,29	2,0	11,43	9,32	9,77
TCELL	53,30	56,25	51,60	-2,11	-6,0	8,16	3,12	5,04
TUPRS	159,00	166,21	150,08	8,14	3,8	7,11	4,52	4,81
THYAO	242,50	249,70	226,20	7,25	2,9	6,17	1,25	5,91
YKBNK	18,46	18,68	16,85	9,88	5,5	2,70	1,12	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getirdir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
2.10.2023	-	CNY	-	Çin piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.		
	03:30	JPY	Yüksek	Japonya İmalat PMI (Eylül)	48,6	49,6
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye İmalat PMI (Eylül)		49,00
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya İmalat PMI (Eylül)	39,80	39,1
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi İmalat PMI (Eylül)	43,40	43,50
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat PMI (Eylül)	44,20	43,00
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Ağustos)	6,40%	6,40%
	16:45	USD	Yüksek	ABD İmalat PMI (Eylül)	48,90	47,90
	17:00	USD	Orta	ABD İnşaat Harcamaları (Aylık) (Ağustos)	0,50%	0,70%
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat PMI (Eylül)	47,80	47,60
	18:00	USD	Yüksek	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
	18:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Harker'in Konuşması		
	20:00	USD	Yüksek	Fed Denetlemeden Sorumlu Başkan Yardımcısı Barr'ın Konuşması		
	20:30	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması		
3.10.2023	-	CNY	-	Çin piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.		
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye TÜFE Aylık (Eylül)	4,88%	9,09%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye TÜFE Yıllık (Eylül)	61,70%	58,94%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Çekirdek TÜFE Yıllık (Eylül)		64,85%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye ÜFE Aylık (Eylül)		5,89%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye ÜFE Yıllık (Eylül)		49,41%
4.10.2023	-	CNY	-	Çin piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.		
	03:30	JPY	Yüksek	Japonya Hizmetler PMI (Eylül)	53,3	54,3
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya Hizmetler PMI (Eylül)	49,8	47,3
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya Bileşik PMI (Eylül)	46,2	44,6
	11:00	EUR	Yüksek	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması		
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Hizmetler PMI (Eylül)	48,40	47,90
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Bileşik PMI (Eylül)	47,10	46,70
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere Hizmetler PMI (Eylül)	47,20	49,50
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere Bileşik PMI (Eylül)	46,80	48,60
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Aylık (Ağustos)		-0,20%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Yıllık (Ağustos)		-1,00%
	13:00	USD	Yüksek	OPEC aylık petrol piyasası raporu açıklanacak.		
	15:15	USD	Yüksek	ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (Eylül)	150K	177K
	16:45	USD	Yüksek	ABD Hizmet PMI (Eylül)	50,20	50,50
	16:45	USD	Yüksek	ABD Bileşik PMI (Eylül)	50,10	50,20
	17:00	USD	Yüksek	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık) (Ağustos)		-2,10%
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat Dışı Endeksi (Eylül)		57,30
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat Dışı PMI (Eylül)	54,0	54,50
	17:25	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (29 Eylül)		-2,170M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (29 Eylül)		-0,943M
	17:30	USD	Yüksek	Fed Goolsbee Konuşması		
5.10.2023	-	CNY	-	Çin piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.		
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere İnşaat PMI (Eylül)		50,80
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (23 Eylül)		1.670K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (30 Eylül)		204K
6.10.2023	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Aylık (Eylül)		-1,90%
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Yıllık (Eylül)		-4,60%
	09:00	EUR	Orta	Almanya Fabrika Siparişleri Aylık (Ağustos)	2,10%	-11,70%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Tarım Dışı İstihdam (Eylül)	150K	187K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İşsizlik Oranı (Eylül)	3,70%	3,80%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Aylık)(Eylül)	0,30%	0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Yıllık)(Eylül)		4,30%
	19:00	USD	Yüksek	Fed Üyesi Waller'ın Konuşması		

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i Uyarınca Yayınlanan 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.