



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	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	milyon TL		
ISGYO	Açılış Fiyatı	23,34	23,92	22,76	22.051	1,7	1,2
TOASO	Açılış Fiyatı	286,20	293,36	279,05	137.150	10,6	8,6
IPEKE	Açılış Fiyatı	51,95	53,25	50,65	13.145	11,6	4,0
ZOREN	Açılış Fiyatı	5,09	5,22	4,96	25.300	12,2	1,2
KCHOL	Açılış Fiyatı	146,60	150,27	142,94	373.031	4,4	2,1
CCOLA	Açılış Fiyatı	412,10	422,40	401,80	103.631	17,6	3,7
BIST 100		8325					

* 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 geçtiğimiz haftayı 8325 seviyesinden kapatarak haftalık olarak %3,34 yükseliş kaydetti. Böylelikle endekste yeni rekor 8398 seviyesi oldu. Sektörel olarak sigortacılık %10,48'lik yükselişle haftalık bazda endeks içerisinde en karlı sektör olarak öne çıktı. Bankacılık, teknoloji ve gayrimenkul yatırım ortaklığı sektörü haftanın sırasıyla yüzde 10,45, 9,19 ve 7,58 yükseliş gösteren sektörleri oldu. Özellikle bankacılık tarafında atılan sadeleşme adımları yükselişe katkı sağlamaya devam ediyor. Finansal kiralama faktoring sektörü ise haftanın en zayıf sektörü oldu. Yine hacim tarafına baktığımızda, hacimlerin hafta içinde 150 milyar TL bandında gerçekleşmesi tarihin en iyi dönemlerine işaret ediyor. Hafta içinde açıklanan yabancı yatırımcı alımına baktığımızda ise son haftada tekrardan alım tarafına geçtiğini görüyoruz.

Hafta içinde Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin ekonomi politikasındaki değişimin kredi notu için net şekilde olumlu olduğunu açıkladı. Yine Fitch Türkiye'nin kredi notunu teyit etti, not görünümünü yükseltti. Not görünümünün revize edilmesinin 'daha geleneksel politika karışımına dönüşü' yansıttığı belirtildi. Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Türkiye'nin kredi notunu 'B' olarak teyit etti, not görünümünü 2 yıl sonra 'negatif'ten 'durağan'a çekti.

Bu hafta veri takvimi yoğun! Pazartesi günü Türkiye Sanayi Üretimi verisini takip edeceğiz. Küresel tarafta ise ABD'de Çarşamba günü TÜFE, Perşembe günü ise ÜFE verileri açıklanacak. Cuma günü ABD'de Sanayi Üretimi açıklanacak. Özellikle açıklanacak olan enflasyon verisi küresel tarafta fiyatlamalar üzerinde etkili olabilir. Perşembe günü Euro Bölgesi faiz kararı, Cuma günü ise Çin sanayi üretimi verileri takip edilecek.

OVP'deki hedefler takip edildi !

2024-2026 dönemine ilişkin enflasyon, istihdam, büyüme gibi temel makro ekonomik hedeflerin yer aldığı Orta Vadeli Program kamuoyuna açıklandı. Buna göre 2023 büyüme beklentisi bir önceki programa göre yüzde 5'ten yüzde 4,4'e çekildi. 2024 büyüme hedefi ise yüzde 5,5'ten yüzde 4'e geriledi. Enflasyon hedeflerinde ise belirgin artış dikkat çekti. Buna göre önceki programda yüzde 24,9 olarak belirlenen 2023 enflasyon tahmini yüzde 65'e çıktı. 2024 enflasyon tahmini ise yüzde 33'e yükseldi. OVP'de yer alan tahminlere göre 2023'te kişi başına gelir tahmini 12 bin 415 dolar oldu. 2024 için bu tahmin 12 bin 875 dolar olarak belirlenirken, 2025 için ise 13 bin 717 dolar olarak kaydedildi.

8500 seviyesi genel görünüm adına oldukça önemli!

BIST-100 endeksinin haftalık olarak zirve seviyesine yakın kapatması genel görünüm adına oldukça önemli. Kademeli olarak 8400-8500 seviyelerinin direnç noktaları olarak öne çıktığı endekste satıcı bir seyrin yaşanması halinde ise 8200-8100 bandına doğru geri çekilmeler yaşanabilir.

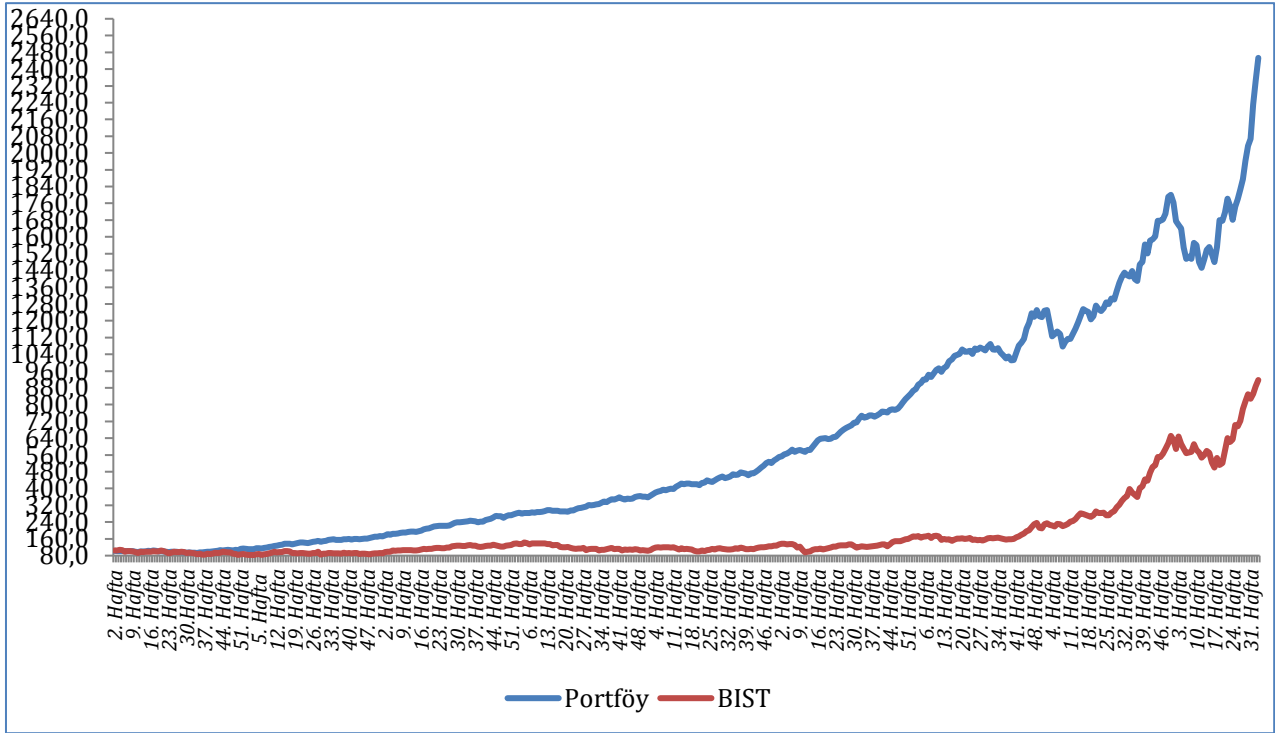
Geçen Haftanın Performansı

4 - 8 Eylül 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
MGROS	352,3	370,90	5,28%	Hedef
KOZAA	66,25	72,45	9,36%	Hedef
AKSA	80,75	83,85	3,84%	Hedef
ALKIM	39,9	41,50	4,01%	Hedef
AKSEN	39,66	39,84	0,45%	Cuma Kapanışı
ISCTR	21,36	22,36	4,68%	Hedef
Ortalama Getiri			4,6%	
BIST 100	8.056	8.325	3,3%	
Relatif Getiri			1,2%	

* 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



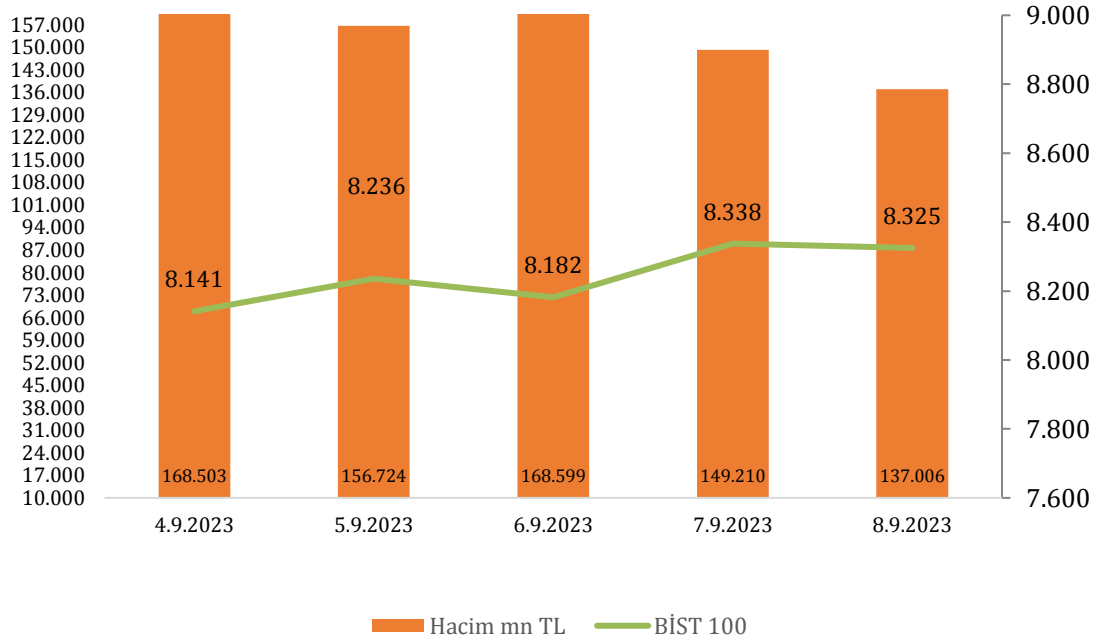
Kümülatif Getiri Tablosu

	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	36,3%	41,0%	-3,4%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
11.09.2023	-	TRY	-	*Hazine, 2 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.		
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Sanayi Üretimi (Yıllık)(Temmuz)	3,40%	0,60%
	10:00	TRY	Orta	Türkiye İşsizlik Oranı (Temmuz)		9,60%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Cari İşlemler Dengesi(Temmuz)	-4,45 mlr \$	0,67 mlr \$
12.09.2023	-	TRY	-	*Hazine, 4 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli TLREF'e endekli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.		
	-	TRY	-	*Hazine, 5 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.		
	09:00	GBP	Orta	İngiltere İşsizlik Oranı (Temmuz)		4,20%
	12:00	EUR	Yüksek	Almanya ZEW Mevcut Durum Anketi (Eylül)	-75,00	-71,30
	12:00	EUR	Yüksek	Almanya ZEW Beklenti Anketi (Eylül)	-15,00	-12,30
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi ZEW Beklenti Anketi (Eylül)		-5,50
	14:00	GBP	Yüksek	İngiltere Ulusal Ekonomik Ve Sosyal Araştırma Enstitüsü GSYİH Tahmini		0,30%
13.09.2023	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Aylık (Temmuz)		0,50%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Yıllık (Temmuz)		0,90%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Aylık)(Temmuz)		-1,20%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Yıllık)(Temmuz)		0,70%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Aylık (Şubat)	-0,7%	0,50%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Yıllık (Şubat)		-1,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Aylık) (Ekim)	0,50%	0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Yıllık) (Ekim)		3,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Aylık) (Ekim)	0,20%	0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Yıllık) (Ekim)		4,70%
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (6 Eylül)		-6,307M
14.09.2023	07:30	JPY	Yüksek	Japonya Sanayi Üretimi Aylık (Temmuz)		-2,00%
	15:15	EUR	Yüksek	ECB Politika Faiz Kararı	4,25%	4,25%
	15:15	EUR	Yüksek	ECB Borç Verme Faizi		4,50%
	15:15	EUR	Yüksek	ECB Mevduat Faizi	3,75%	3,75%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (2 Eylül)		1.679K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (9 Eylül)		216K
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Aylık) (Ağustos)	0,40%	0,30%
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Yıllık) (Ağustos)		0,80%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Aylık) (Ağustos)	0,20%	0,30%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık) (Ağustos)		2,40%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Ağustos)		1,00%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Aylık) (Ağustos)	0,20%	0,70%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Yıllık) (Ağustos)		3,17%
	15:45	EUR	Yüksek	ECB Başkanı Christine Lagarde Konuşması		
	17:00	USD	Orta	ABD İşletme Stokları (Aylık) (Temmuz)	0,10%	0,00%
15.09.2023	05:00	CNY	Yüksek	Çin Sanayi Üretimi Yıllık (Ağustos)	2,80%	2,50%
	05:00	CNY	Yüksek	Çin İşsizlik Oranı (Ağustos)		5,30%
	16:15	USD	Yüksek	ABD Kapasite Kullanım Oranı (Ağustos)	79,30%	79,30%
	16:15	USD	Yüksek	ABD Sanayi Üretimi (Aylık) (Ağustos)	0,10%	1,00%
	17:00	USD	Orta	ABD Michigan Tüketici Güveni (Eylül)	69,50	69,50

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.