



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	mn TL		
ZOREN	Açılış Fiyatı	4,89	5,01	4,77	24.900	12,0	1,2
BUCIM	Açılış Fiyatı	8,88	9,10	8,66	12.915	8,9	3,0
GLYHO	Açılış Fiyatı	13,41	13,75	13,07	8.782	6,3	2,1
GWIND	Açılış Fiyatı	35,20	36,08	34,32	18.922	19,4	9,1
ISCTR	Açılış Fiyatı	24,90	25,52	24,28	234.799	3,4	1,1
KRDMD	Açılış Fiyatı	27,52	28,21	26,83	20.707	27,9	2,8
TAVHL	Açılış Fiyatı	119,20	122,18	116,22	43.303	27,5	1,4

BIST 100**8039**

* 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

Önemli bir haftayı geride bıraktık. Hem yurt dışı temasları hem de Merkez Bankasının 500 baz puanlık kararlı faiz artırımını yurt içinde yankı buldu. Bir diğer taraftan da küresel piyasalarda Merkez Bankalarının faiz kararları takip edildi. Bizim için oldukça iyi bir hafta geçti diyebiliriz. Güçlü dönüşüm sinyalleri ve bu sinyaller ışında atılan kararlı adımlar teyit edilmiş oldu.

Borsa endeksi hafta içinde gerilediği 7600'lü seviyelerden güçlü bir sıçrama yaparak haftayı eşik olarak kabul edebileceğimiz 8000 seviyesinden kapattı. Bu haftanın kahramanları bilişim, sigorta, taş-toprak ve bankacılık endeksi oldu. Endekste hisse rotasyonları sürecek. Ancak bu dönemde en iyi strateji hareketsiz kalmaktır. Bulduğunuz hisseler mevcut konjenktöre uygun hisselerse yola bu şekilde devam etmek daha iyi olacaktır. Sürekli al sat için uygun bir piyasa bulunmuyor.

Borsa endeksi değişen ekonomi politikalarından oldukça net bir şekilde etkilenmeye devam ediyor. Seçim sonrasında bu yana değişen ekonomik rüzgar yatırım yapılacak araçlardan, yatırım kararlarına kadar her aşamada değişimi beraberinde getirdi. Devam eden enflasyonist ortamda borsa getiri anlamında en güçlü yatırım aracı olmaya devam ediyor. Bununla birlikte KKM'den dönüş hedefi, TL'nin cazibesinin artırılması ve TCMB'nin sıkı para politikası mevduat faizini desteklese de orta uzun vadede borsa endeksindeki yükseliş potansiyelinin korunmasını beklemekteyiz.

Pazartesi günü yurt içinde reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak ancak verilerin ednekste yansımalarının oldukça sınırlı kalmasını bekleriz. Salı gün Fed eyalet Başkanlarının açıklamaları önemli olabilir. Takip etmekte fayda var. Çarşamba günü ABD'den dayanıklı mal siparişleri ile petrol stokları, Perşembe günü ise Türkiye ekonomik güven endeksi, Almanya TÜFE, ABD büyüme verisi ile Fed Başkanı Powell'ın konuşması takip edilecek. Cuma ise İngiltere büyüme, Euro Bölgesi TÜFE, ABD kişisel gelir ve harcama ile ECB Başkanı Lagard'ın konuşması takip edilecek. Haftanın son iki gününde risk alma iştahını şekillendirecek önemli gelişmeler yaşanabilir.

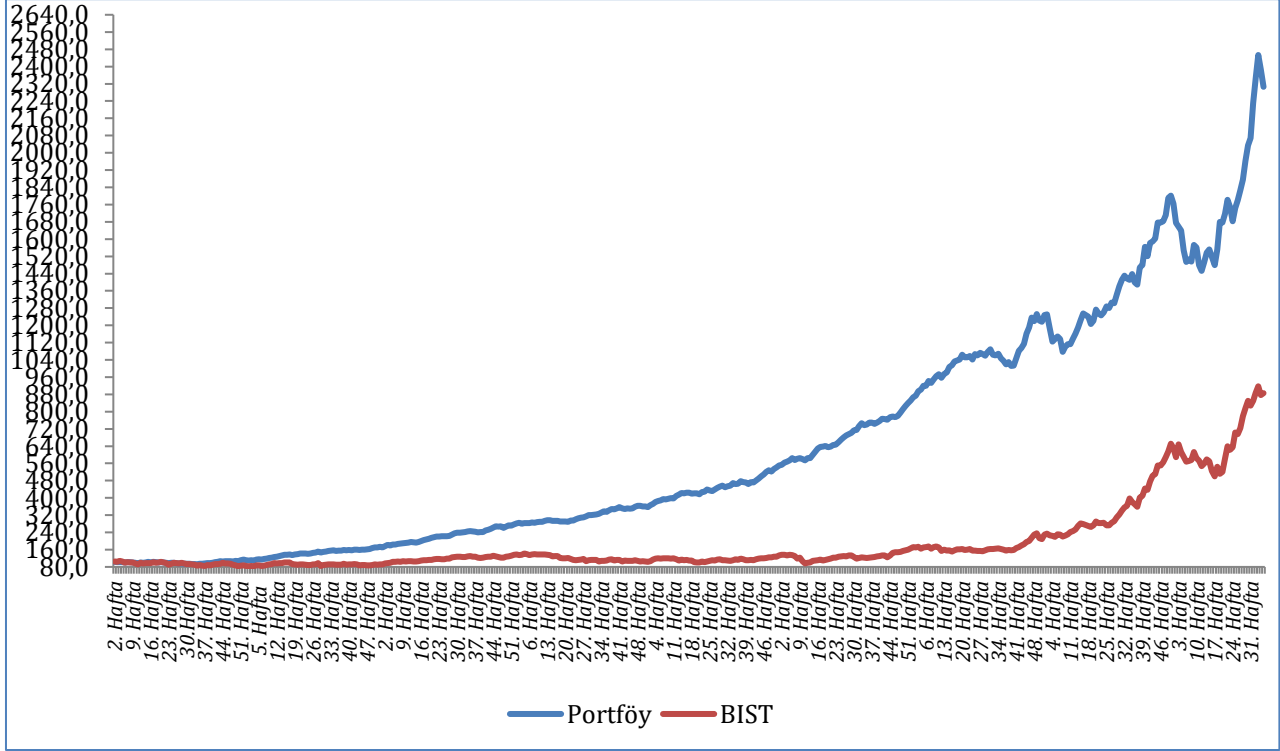
Teknik olarak endeks oldukça önemli bir yerden kapanış gerçekleştirdi. 7970 seviyesi üzerindeki seyirler korundukça endeksin tekrar 8300 – 8400 bandına doğru hareket etme potansiyeli artıyor. Bununla birlikte 7970 üzeri endeks seviyesinde mevcut pozisyonlar korunabilir. Buna karşın endeksin 7970 üzeridne satışların karşılanmakta zorlanması halinde 7600 seviyesine doğru güç kaybedebilir. Buna karşın 7600 – 7400 bölgesi kırılmadıkça bu bölge yükseliş için iyi destek görevi görmeye devam edecektir.

Geçen Haftanın Performansı

18 - 22 Eylül 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
TSKB	7,32	7,10	-3,01%	Stop
OTKAR	364	335,60	-7,80%	Stop
ISCTR	21,58	22,50	4,26%	Hedef
ENKAI	36,7	35,22	-4,03%	Stop
EREGL	44	42,24	-4,00%	Stop
GLYHO	13	12,30	-5,38%	Stop
Ortalama Getiri			-3,3%	
BIST 100	7.962	8.039	1,0%	
Relatif Getiri			-4,3%	

* 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	28,1%	36,1%	-5,9%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

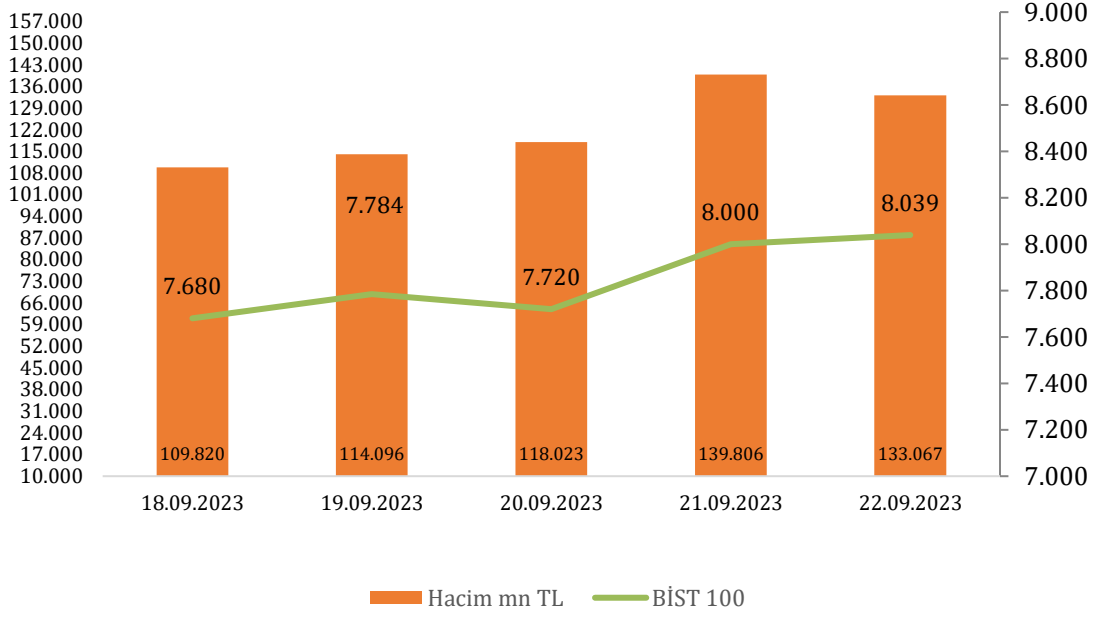
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	8.039	8.094	7.645	1,0%	45,9%
XU030	BIST 30	8.444	8.517	8.062	0,9%	42,0%
XU050	BIST 50	7.025	7.080	6.676	1,1%	44,5%
XBANK	BIST BANKA	8.099	8.212	7.432	7,1%	61,1%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	3.808	3.813	3.282	13,9%	50,9%
XELKT	BIST ELEKTRİK	619	625	569	2,3%	32,6%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	3.558	3.577	3.196	7,0%	57,4%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	8.535	8.544	8.042	0,6%	54,5%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	2.686	2.736	2.579	-1,8%	27,9%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	100.097	101.087	90.681	4,8%	104,7%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	7.210	7.262	6.862	0,3%	42,8%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1.346	1.428	1.301	-4,0%	33,9%
XINSA	BIST İNŞAAT	10.251	10.486	9.711	-0,2%	34,1%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6.226	6.286	5.680	5,2%	20,2%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12.936	13.093	12.084	2,9%	30,4%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	19.371	19.461	17.714	6,1%	90,1%
XMADN	BIST MADENCİLİK	7.757	8.212	7.458	-4,9%	17,2%
XMANA	BIST METAL ANA	17.007	17.079	15.801	0,9%	33,1%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	21.952	22.293	20.879	-1,3%	78,0%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.067	13.132	11.366	9,8%	135,1%
XTCRT	BIST TİCARET	16.514	16.700	16.114	0,0%	88,6%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.670	3.670	3.346	2,4%	11,7%
XTRZM	BIST TURİZM	1.095	1.109	1.054	-0,9%	19,0%
XTUMY	BIST TÜR-100	28.327	28.338	25.877	4,4%	70,9%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	7.405	7.489	7.040	0,5%	58,1%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	25.342	26.094	24.197	-1,1%	62,5%
XUMAL	BIST MALİ	8.083	8.129	7.590	2,6%	50,0%
XUSIN	BIST SİNAİ	13.165	13.212	12.338	1,7%	47,9%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	9.334	9.369	8.452	6,3%	46,7%
XUTUM	BIST TÜR	9.281	9.326	8.742	1,8%	51,2%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.352	3.449	3.199	-2,7%	91,7%
XYUZO	BIST 100-30	15.930	16.023	14.889	1,2%	55,4%

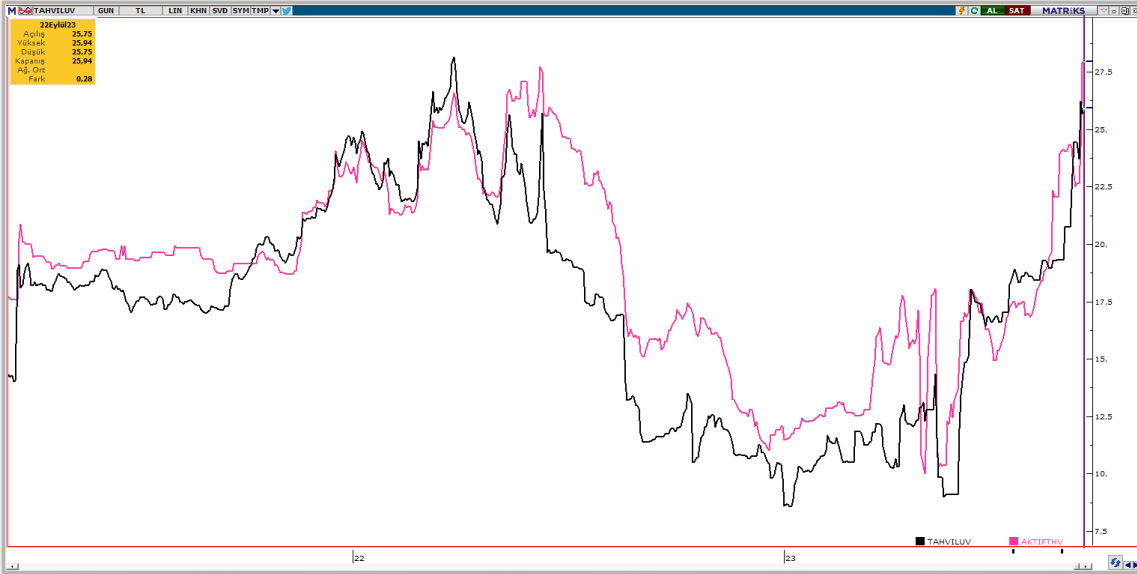
Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

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	30,80	31,68	28,02	8,30	7,4	2,29	0,94	-
ARCLK	156,70	162,50	151,20	-3,63	-4,4	23,71	3,39	9,64
ASELS	40,52	41,52	37,44	-0,73	-1,6	13,69	4,14	17,80
BIMAS	273,40	283,20	266,90	1,26	0,4	17,78	6,40	12,45
EKGYO	7,91	8,45	7,74	-5,27	-6,1	7,12	1,51	6,41
EREGL	43,28	43,90	40,28	-1,64	-2,5	82,74	0,99	16,35
FROTO	839,40	873,30	814,90	-3,88	-4,7	12,18	10,79	11,86
GARAN	50,80	53,50	49,02	1,60	0,7	2,98	1,14	-
GUBRF	339,50	345,40	324,10	1,95	1,1	-	19,11	203,88
HEKTS	23,60	24,76	22,84	-4,22	-5,0	309,85	17,76	45,33
ISCTR	24,90	25,28	21,28	15,38	14,4	3,55	1,19	-
KRDMD	27,52	27,92	24,90	6,17	5,3	28,94	2,94	8,40
KCHOL	137,50	141,60	132,20	0,81	-0,1	4,10	1,93	2,89
KOZAL	28,02	30,14	26,80	-5,91	-6,7	17,53	6,54	35,79
KOZAA	64,45	68,75	62,10	-5,15	-6,0	11,63	3,55	6,16
PGSUS	767,20	803,70	738,70	-4,47	-5,3	7,61	2,93	7,95
PETKM	19,90	20,22	18,26	2,52	1,7	19,35	2,63	222,96
SAHOL	56,50	59,05	54,80	-3,58	-4,4	2,46	0,98	0,81
SASA	45,52	49,22	44,42	-7,10	-7,9	56,02	14,14	68,21
SISE	54,70	54,85	50,35	0,27	-0,6	9,05	1,87	9,48
HALKB	15,23	16,45	15,12	-9,99	-10,8	7,24	0,94	-
TAVHL	119,20	123,00	106,10	5,96	5,1	27,53	1,36	11,93
TKFEN	52,00	54,40	47,18	1,76	0,9	7,60	1,74	9,48
TOASO	278,00	290,10	268,70	-4,34	-5,2	10,75	8,77	9,15
TCELL	54,45	57,80	52,40	-3,71	-4,5	8,34	3,19	5,13
TUPRS	154,10	156,90	136,30	8,90	8,0	6,89	4,38	4,66
THYAO	226,10	233,90	214,60	-0,44	-1,3	5,75	1,16	5,66
TTKOM	23,18	24,82	22,38	-5,39	-6,2	36,44	4,05	6,16
VESTL	64,10	64,80	58,40	0,31	-0,5	-	1,77	6,51
YKBNK	16,80	17,16	15,79	4,54	3,7	2,46	1,02	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
25.09.2023	10:00	TRY	Orta	Türkiye Kapasite Kullanım Oranı (Eylül)		76,10%
	10:00	TRY	Orta	Türkiye Reel Sektör Güven Endeksi (Eylül)		105,0
	11:00	EUR	Yüksek	Almanya IFO İş Ortamı Endeksi (Eylül)	85,0	85,7
	11:00	EUR	Yüksek	Almanya IFO Beklenti Endeksi (Eylül)	82,8	82,6
	11:00	EUR	Yüksek	Almanya IFO Anlık Değerlendirme (Eylül)	87,9	89,0
	15:30	USD	Orta	ABD Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Eylül)		0,12
26.09.2023	01:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Kashkari'nin Konuşması		
	15:00	USD	Orta	ABD İnşaat İzinleri (Ağustos)	1,543M	1,443M
	16:00	USD	Orta	ABD S&P/Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi (Yıllık) (Temmuz)		-0,01
	17:00	USD	Yüksek	ABD Tüketici Güveni (Eylül)	105,90	106,10
	17:00	USD	Yüksek	ABD Yeni Konut Satışları (Ağustos)	700K	714K
	20:30	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		
27.09.2023	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Ağustos)		0,50%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Ağustos)	-1,60%	-5,20%
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (22 Eylül)		-2,135M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (22 Eylül)		-2,064M
28.09.2023	10:00	TRY	Orta	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Eylül)		94,10
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Tüketici Güveni (Eylül)	-17,80	-16,00
	15:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık (Eylül)		0,40%
	15:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık (Eylül)	4,80%	6,40%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (16 Eylül)		1.662K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (23 Eylül)		201K
	15:30	USD	Yüksek	ABD GSYİH (Çeyreklik) (2. Çeyrek)	2,20%	2,00%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Kişisel Tüketim (2. Çeyrek)	1,70%	4,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD GSYİH Fiyat Endeksi (Çeyreklik) (2. Çeyrek)	2,00%	4,10%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Çeyreklik) (2. Çeyrek)	3,70%	4,90%
	20:00	USD	Yüksek	Fed Üyesi Cook'un Konuşması		
	23:00	USD	Yüksek	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		
	29.09.2023	02:30	JPY	Yüksek	Japonya TÜFE Aylık (Eylül)	
02:30		JPY	Yüksek	Japonya TÜFE Yıllık (Eylül)		2,90%
02:30		JPY	Yüksek	Japonya Çekirdek TÜFE Yıllık (Eylül)	2,60%	2,70%
02:50		JPY	Yüksek	Japonya Sanayi Üretimi Aylık (Ağustos)	-0,80%	-0,80%
04:45		CNY	Yüksek	Çin Caixin Hizmetler PMI (Eylül)		51,80
04:45		CNY	Yüksek	Çin Caixin Bileşik PMI (Eylül)		51,00
09:00		GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Çeyreklik (2. Çeyrek)	0,20%	0,10%
09:00		GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Yıllık (2. Çeyrek)	0,40%	0,20%
09:00		EUR	Orta	Almanya Perakende Satışlar (Aylık) (Eylül)		-0,80%
09:00		EUR	Orta	Almanya Perakende Satışlar (Yıllık) (Eylül)		-2,20%
10:55		EUR	Orta	Almanya İşsizlik Oranı (Eylül)	5,70%	5,70%
12:00		EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Aylık (Eylül)		0,50%
12:00		EUR	Yüksek	Euro Bölgesi TÜFE Yıllık (Eylül)	4,60%	5,20%
12:00		EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık (Eylül)	4,90%	5,30%
15:30		USD	Yüksek	ABD Kişisel Gelirler (Ağustos)	0,40%	0,20%
15:30		USD	Yüksek	ABD Kişisel Harcamalar (Ağustos)	0,50%	0,80%
15:30		USD	Yüksek	ABD Reel Kişisel Harcamalar (Ağustos)		0,60%
15:30		USD	Yüksek	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık) (Ağustos)	0,20%	0,20%
15:30		USD	Yüksek	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık) (Ağustos)		4,20%
17:00	USD	Orta	ABD Michigan Tüketici Güveni (Eylül)	67,70	69,50	
19:00	EUR	Yüksek	ECB Başkanı Christine Lagarde 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.