

Piyasa Beklentimiz

Borsa endeksi Bayram sonrası kısa ancak etkili bir hafta geçirdi. Endeks haftayı %2,8 yukarıda tamamlarken, bankacılık endeksi iki günde %5,5 getiri sağladı. Bayrama girmeden önce vergi konusunun masadan kalkması ve gri listeden çıkış ile 19 Temmuz'da Moody's not artırımı beklentileri endeksteeki yükselişte etkili olmuş görünüyor. Teknik açıdan yükseliş eğiliminin sürmesi için mevcut koşullar uygun. Bununla birlikte beklentilerin fiyatlanması açısından da zemin uygun. Dolayısıyla endekste geri çekilmelerin tepki olarak karşılanmasını bekliyoruz.

Bugün AK parti MYK'da saat 15:00'de vergi paketi gündeme gelecek. Dolayısıyla nasıl bir sonuç çıkacağı, hangi düzenlemelerden vazgeçileceği ya da hangi düzenlemelerin geleceği algılamalar açısından önemli olabilir. Bu hafta Perşembe günü TCMB'nin para politikası toplantısı takip edilecek. Merkez Bankasının faizlerde değişikliğe gitmesini beklemiyoruz. Karar metninde enflasyona ilişkin ifadelerin izlenmesinde fayda olabilir.

Bununla birlikte 2024 yılı 1. Çeyrek bilanço dönemi Cuma günü sona erdi. Her şeyden önce bilançolara yönelik fiyatlandırma da sona ermiş oldu. Yeni beklentilerin oluşacağı bir ortama 2. Çeyrek bilanço dönemi yaklaştığında gireceğiz. Genel olarak BİST 100 şirketleri içinden 38 bilançooyu beklenti üzeri, güçlü bulduk. Sektörel açıdan baktığımızda ise şaşırtıcı sonuçlar almadık.

Sigortalar oldukça güçlü bilançolar açıkladı. Özellikle prim üretimi ve teknik gelir tarafı oldukça güçlü oldu. 2. Çeyrek bilanço döneminde de sigortaların güçlü sonuçlar açıklamasını bekliyoruz.

Otomotiv tarafında iç tüketimdeki zayıflama bilançolarda hissedilmeye devam edilecek ancak FROTO ve TOASO tarafında yatırım temasının şirket hisselerini güçlü tutmaya devam edeceğini düşünüyoruz. DOAS diğerlerine kıyasla daha zayıf bir bilanço açıklamasına

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BIST 100	10.771	10.793	10.708	0,29%	95.946
BIST 30	11.750	11.787	11.672	0,21%	69.832
BANKA ENDEKSI	15.552	15.669	15.236	1,83%	21.709
HOLDING ENDEKSI	9.626	9.659	9.576	0,99%	10.451
SANAYİ ENDEKSİ	14.477	14.514	14.430	-0,05%	43.509
GRAM ALTIN	2450,062	2503,396	2445,415	0,50%	
Dolar/TL	32,8355	32,919	32,7747	0,18%	
EUR/USD	1,06925	1,07225	1,067095	0,01%	
YABANCI TAKAS %	38,64			-1,90%	

Ekonomik Takvim

- 10:00 Fed Üyesi Waller'ın Konuşması
- 10:00 Türkiye Reel Sektör Güven Endeksi (Haziran)
- 10:00 Türkiye Kapasite Kullanım Oranı (Haziran)
- 11:00 Almanya IFO İş Ortamı Endeksi (Haziran)
- 11:00 Almanya IFO Beklenti Endeksi (Haziran)
- 11:00 Almanya IFO Anlık Değerlendirme (Haziran)
- 21:00 FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması

karşın cazip çarpanlarla işlem görmeye devam ediyor. TTRAK ise net parasal pozisyon kaybı ve vergi giderlerinden gol yemiş olsa da güçlü bilanço yapısı devam etmiş. TTRAK'ta 2023 yılı çok güçlü baz etkisinin olduğu bir yıl. Dolayısıyla baz etkisi ilerleyen bilançolarda hissedilebilir.

İçecekler 2023 yılını hem konsolide hem de TR tarafında zayıf geçirdi. 1Ç dönemde de hacim daralması olmasına karşın bilanço yapılarını beğenmekle birlikte sezon döneminde daha güçlü sonuçlar gelebileceği düşüncesindeyiz.

Çimentolar 12 aylık sonuçlarını daha güçlü açıkladı. AKCNS ve OYAKC beklentimizin altında sonuçlar açıklamasına karşın CIMSA daha ılımlı finansallar açıkladı. Önümüzdeki süreçte faiz indirim beklentilerinin gündeme gelmesi ve kentsel dönüşüm hikayesinin sürmesi çimentoları desteklemeye devam edebilir.

Telekomünikasyon tarafında ise hem TCELL hem de TTKOM güçlü sonuçlar açıkladı. Potansiyelinde devam etmesini bekliyoruz.

Havacılık tarafında TAVHL ve THYAO beklenti üzeri, güçlü sonuçlar açıkladı. PGSUS'ta finansman gideri olarak kiralama faiz gideri ve kur farkı gideri tüm bilançoğu baskıladı. Havacılıkta 2. Ve 3. Güçlü sezon dönemi finansal sonuç beklentilerinin şirket hisseleri üzerinde hissedileceğini düşünmekteyiz.

Enerjilerde de güçlü sonuçlar açıklayan şirketler oldu. Bazı enerji şirketleri için yüksek çarpan bazıları için ise borçluluk seviyesi dikkatle izlenebilir. SMRTG, SAYAS, KONTR, EUREN, EURPW, ASTOR, AKFYE bilançolarını beğendiğimiz şirket hisseleri arasında yer alıyor.

Genel olarak endekste beklentilerin satın alacağı ve beklenti karşılandıkça kar realizasyonlarının gelebileceği bir ortam bekliyoruz. Endekste kısa vadede 10750 seviyesi üzerindeki seyirler korundukça yeni zirvenin kısa vadede gelmesi beklenebilir. Buna karşın 10400 seviyesine doğru geri çekilmenin olması halinde biraz daha zamana yayılan bir vadede yeni zirvenin gelmesini beklemekteyiz.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

YEOTK: kap Haber desteği

AKBNK, ALBRK: Bankalarda güçlü teknik görünüm korunuyor.

ASELS: 22 ve 50 günlük ortalamalarından gelen tepkinin devamı

EUREN, GWIND, KRDM: 22 günlük ortalamasından tepkilerin güçlenmesi

MGROS, TAVHL: Güçlü teknik görünümün devamı

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS

BİST 30 VIOP kontratında ana yön yukarı olmaya devam ediyor. Gün içinde oluşabilecek geri çekilmeler güçlü desteklerden tepki bulabilir. Bu açıdan bakıldığında spot seviyedeki 11700 seviyesi yakın destek olarak izlenebilir. 11700 seviyesi üzerinde yerleşik seyirlerin korunmaya devam etmesi halinde uzun pozisyonlar korunabilir. Yine spottaki 11800 seviyesi üzerine yerleşilmesi halinde ise ilave uzun pozisyonlar denenebilir. 11700 seviyesinin altına sarkması halinde ise tepki gelebilecek destek yeri olan 11600 seviyesine kadar pozisyonuz kalmakta fayda olabilir.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, yeni düzenleme ile moto kurye faaliyetlerinden doğan ticari kazançların basit usulde vergilendirileceğini, bahşiş gelirlerinin normal ücret geliriyle ilişkilendirilmeyeceğini ve hizmet bedelinden ayrı gösterilerek KDV'ye tabi olmayacağını belirtti.

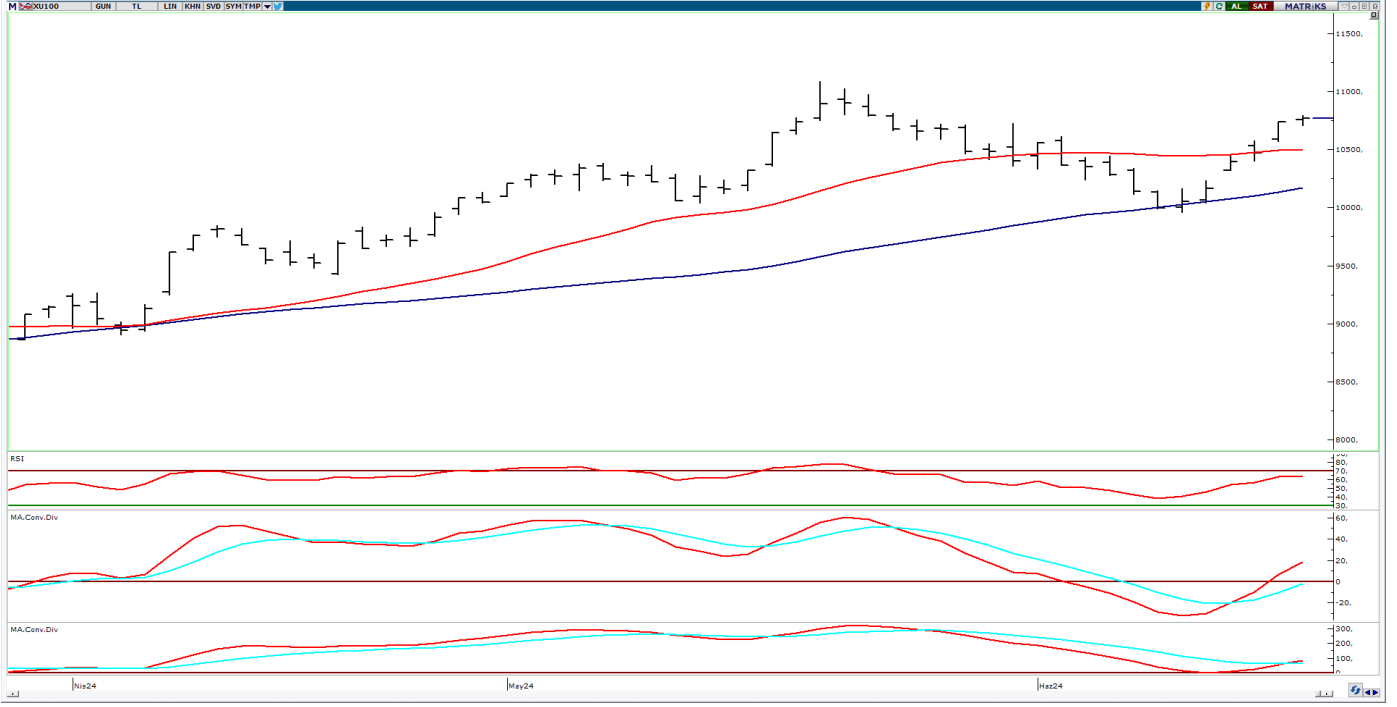
ABD

ABD'de ikinci el konut satışları, Mayıs'ta aylık yüzde 0,7 azalarak düşüşünü üçüncü aya taşıırken, ikinci el piyasasındaki medyan konut fiyatları tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı.

ABD'de iş dünyası aktivitesi Haziran'da beklentilerin üzerinde 54,6'ya yükseldi.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST 100 endeksi teknik ortalamaların üzerine çıktı ve yerleşti. 10500 seviyesi üzerinde yerleşik seyirlerin sürmesi halinde oluşabilecek geri çekilmelerin güçlü destek bölgelerinden tepki ile karşılanabileceğini düşüneceğiz. Bununla birlikte teknik göstergelerde oluşan yataylık, kar realizasyonuna zemin hazırlayabilir ancak 10500 seviyesi altında kalıcı seyirler oluşmadığı sürece ana yön yukarı olmaya devam ediyor.

Destekler: 10750 / 10500 / 10400

Dirençler: 10900 / 11000 / 11500

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

24.06.2024

Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Girişi	TL	TL	TL	TL		
AKBNK	Açılış Fiyatı	66,00	67,65	64,35	343.200	5,0	1,6
ASELS	Açılış Fiyatı	61,50	63,04	59,96	280.440	29,0	2,8
ASTOR	Açılış Fiyatı	103,00	105,58	100,43	102.794	20,4	7,0
COLLA	Açılış Fiyatı	794,00	813,85	774,15	201.970	10,0	4,5
THYAO	Açılış Fiyatı	316,00	323,90	308,10	436.080	2,6	0,8
MGROS	Açılış Fiyatı	533,00	546,33	519,68	96.502	12,6	2,3
BIST 100		10771					

* 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.

Geçen Haftanın Performansı

10-14 Haziran 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AEFES	205,10	214,90	4,78%	Hedef
ASELS	60,65	58,30	-3,87%	Stop
DOHOL	14,78	14,30	-3,25%	Stop
FROTO	1.025,00	1.065,00	3,90%	Hedef
HALKB	18,03	19,20	6,49%	Hedef
TAVHL	247,00	234,00	-5,26%	Stop
Ortalama Getiri			0,5%	
BIST 100	10.139	10.471	3,3%	
Relatif Getiri			-2,7%	

* Alış Fiyatları Pazartesi Açılış seansında oluşan fiyatlardır. Hedef olmayan hisseler Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmıştır.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

24.06.2024

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	2,6%	41,0%	-27,3%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

Şirket Haberleri

KARTN - Kartonsan, Başiskele/Kocaeli adresinde bulunan üretim tesisinde 1 nolu karton üretim hattında piyasa şartları da dikkate alınarak 24.06.2024–30.06.2024 tarihleri arasında üretimin durdurulmasına karar verdi.

TAVHL - TAV Havalimanları, Kuveyt Uluslararası Havalimanı Terminal 2 işletme ve bakım hizmeti ihalesine teklif sundu.

YEOTK - YEO Teknoloji, sermayesini %270 bedelsiz artırarak 355 milyon TL'ye çıkaracak.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

24.06.2024

Yasal 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.

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. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. 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.

Çekince: 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.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.