

Piyasa Beklentimiz

Bist 100 endeksinde Cuma günü oldukça volatill bir seans gerçekleşti. Borsa günü yüzde 1,93 düşüşle kapattı. Sektörel olarak bankacılık endeksi yüzde 0,21, holding endeksi yüzde 2,22, sanayi endeksi yüzde 0,74 düşüş kaydetti. Hacim 132 milyar TL olarak gerçekleşti. 8140 seviyesinin birkaç defa test edilip aşılamaması ile birlikte kar realizasyonu holding endeksi önderliğinde gerçekleşmiş oldu. Özellikle bu seviye üzerinde endeks yeni bir hikayeye ihtiyaç duymakta. Hafta içerisinde Hazine ve Maliye bakanı Mehmet Şimşek'in yurtdışı yatırımcı toplantıları ve ay sonunda SP kredi derecelendirme kuruluşunun değerlendirmeleri önemli olacaktır. Bu hafta özelinde hem FED tarafında hem de TCMB tarafından faiz kararı açıklanacak. Beklenti sıkılaştırma süreçlerinin devam etmesi yönünde. Özellikle politika faizindeki yükseliş ile birlikte mevduat faizi tarafında yaşanan yükseliş borsaya rakip olmaya devam ediyor. Kredilerde alınan tedbirler ile özellikle bu dönemde sektörel olarak değişimlere dikkat edilmeli. Genişleme politikaları ile ön plana çıkan sektörler yerine, gelir esnekliği olan perakende tarafındaki hisseler ön plana çıkabilir. Teknik olarak baktığımızda aşağı yönlü hareketin devamında yakın destek olarak 7800 seviyesini takip ediyoruz. Yukarı yönlü harekette ise 8100 seviyesini izliyoruz.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler: ISCTR, TTRAK, SISE, THYAO, OTKAR, GLYHO**Küresel Ekonomik Gelişmeler****Türkiye**

Barclays Plc ekonomistleri diğer büyük bankalardan ayrılarak, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) gelecek haftaki Para Politikası Kurulu toplantısında daha sınırlı bir faiz artışı öngördü.

Yurt içi yerleşik gerçek kişiler, 31 Ağustos 2023 tarihi itibarıyla bankalarda mevcut olan altın, dolar, euro ve İngiliz sterlini cinsinden mevduat ve katılım fonu hesaplarını TL'ye çevirebilecek.

Borsa İstanbul'dan yapılan açıklamaya göre, ilk olarak pay piyasasında, paylarda açılış seansının emir toplama

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI	HACİM mn
BIST 100	7.962	8.139	7.962	-1,93%	132.417
BIST 30	8.372	8.596	8.372	-2,56%	89.733
VIOP 30 KONTRATI	8.626	8.910	8.601	-3,03%	18.738
BANKA ENDEKSI	7.561	7.822	7.541	-0,21%	23.500
HOLDING ENDEKSI	7.187	7.373	7.187	-2,22%	18.546
SANAYİ ENDEKSI	12.951	13.121	12.900	-0,74%	71.499
TAHVİL	22,07%	22,99%	21,69%	-2,47%	
GRAM ALTIN	1.676,0	1.676,2	1.653,5	0,35%	
Dolar/TL	27,01	27,01	26,74	0,03%	
EUR/USD	1,0674	1,0677	1,0661	0,12%	
SEPET 0.5\$+0.5€	27,8650	27,8925	27,7900	0,07%	
YABANCI TAKAS %	33,05			-0,24%	

aşamasının son 5 dakikası hariç olmak üzere emir iptali, fiyat kötüleştirme ve miktar azaltımı yapılabilmesine karar verildi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, enflasyonla mücadelenin sadece para politikasıyla yürütülebilecek bir mücadele olmadığını, maliye politikasıyla para politikasının ahenkli gideceğini söyledi.

TCMB reel sektör ve finansal sektör temsilcileri ve profesyonelleri ile gerçekleştirdiği Eylül ayı piyasa katılımcıları anketinde 12 ay sonrası TÜFE beklentisi yüzde 42,01'den yüzde 44,94'e yükseldi.

Temmuz ayında 48,6 milyar TL fazla veren merkezi yönetim bütçesi ağustos ayında artan vergi gelirlerinin etkisiyle 51,3 milyar TL fazla verdi.

ABD

Goldman Sachs stratejistleri Fed'in 31 Ekim-1 Kasım'daki toplantısında faiz oranlarını artırması ihtimali düşük görüyor.

Avrupa

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, faiz oranlarını indirmenin gündemlerinde olmadığını belirtti.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

18.09.2023

ECB Yönetim Konseyi üyesi ve Letonya MB Başkanı Martins Kazaks, ECB'nin gerekirse borçlanma maliyetlerini hala artırabileceğini söyledi ve faiz oranlarının önümüzdeki baharda düşmeye başlayacağına dair bazı piyasa bahislerine karşı çıktı.

Avrupa Birliği (AB), Temmuz ayında toplam 4,9 milyar euro dış ticaret fazlası verdi.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



Tepki gelmezse endekste kısa vadeli teknik görünüm bozulabilir. Şu an tam olarak 22 günlük hareketli ortalamasında haftayı kapattı. 7945 seviyesi olan 22 günlük ortalamanın altında günlük kapanışların olmaya devam etmesi halinde 7380 seviyesine doğru geri çekilme potansiyeli artabilir. Henüz teknik göstergeler sat sinyali üretmiyor ancak eğilim aşağı dönmüş durumda. Dolayısıyla 22 günlük ortalamanın altındaki seyirler satışların hız kazanmasına olanak sağlayabilir. Buna karşın 50 günlük ortalama olan 7380 oldukça güçlü destek konumunda. Daha önce de bu seviye ve civarı güçlü şekilde test edilmişti. Dolayısıyla 22 günlük ortalama teknik tepkiler gelmemesi halinde dönüş yeri 50 günlük ortalama olabilir.

Dirençler: 8150 / 8250 / 8300

Destekler: 7945 / 7800 / 7600

BIST 30 Endeksi Teknik Analizi ve ViOP Strateji

BIST 30 endeksi günlük grafik



BIST30 endeks 22 günlük ortalaması olan 8460 seviyesi altında kapanış gerçekleştirdi. Teknik göstergelerde eğilim aşağıda oluşmuş durumda. Dolayısıyla ara destek olan 8270 seviyesinden tepkilerin gelemede zorlanması halinde 50 günlük ortalaması olan 7960 seviyesine doğru güç kaybı oluşabilir.

30 endeks ViOP kontratında spottaki 8460 seviyesi altında kapanışların sürmesi halinde temkinli olmak adına uzun pozisyonların sonlandırılmasında ve spottaki 8460 seviyesi stop loss alınmak kaydıyla kısa pozisyon denenmesinde fayda olabilir.

Spot Endeks teknik seviyeler (Dayanak varlık)

Dirençler: 8560 / 8745 / 8800

Destekler: 8270 / 8010 / 7960

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

18.09.2023

Bu Hafta Önerdiğimiz Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	mn TL		
TSKB	Açılış Fiyatı	7,32	7,50	7,14	20.720	3,6	1,3
OTKAR	Açılış Fiyatı	364,00	373,10	354,90	44.148	95,5	24,4
ISCTR	Açılış Fiyatı	21,58	22,12	21,04	222.199	3,2	1,1
ENKAI	Açılış Fiyatı	36,70	37,62	35,78	226.920	17,2	1,4
EREGL	Açılış Fiyatı	44,00	45,10	42,90	155.330	84,8	1,0
GLYHO	Açılış Fiyatı	13,00	13,33	12,68	8.151	5,8	1,9
BIST 100		7962					

* 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

11 - 15 Eylül 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ISGYO	23,34	22,20	-4,88%	Stop
TOASO	286,2	293,50	2,55%	Hedef
IPEKE	51,95	49,80	-4,14%	Stop
ZOREN	5,09	4,92	-3,34%	Stop
KCHOL	146,6	142,50	-2,80%	Stop
CCOLA	412,1	395,50	-4,03%	Stop
Ortalama Getiri			-2,8%	
BIST 100	8.325	7.962	-4,4%	
Relatif Getiri			1,7%	

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

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	32,5%	34,9%	-1,8%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

Şirket Haberleri

PANELSAN / PNLSN – Şirket, Ankara merkezli özel bir firmadan, 14.09.2023 tarihinde 839.970 USD tutarında sandviç panel siparişi aldığını açıkladı.

CVK MADEN / CVKMD – Şirket ve bağlı ortaklığı Hayri Ögelman Madencilik A.Ş., yurt dışında yerleşik iki şirket ile "Maden Cevheri Satışı" konusunda anlaşmıştır. Siparişlerin 2.342.000,00 USD'lik kısmı şirkete, 790.000,00 USD'lik kısmı Bağlı Ortaklığı Hayri Ögelman Madencilik A.Ş.'ne aittir.

SÖNMEZ ÇİMENTO / SONME - Şirket üretim kapasitesi artışı amaçlı projesi için, 2.000.000 ton/yıl (6.060,60 ton/gün) olan mevcut klinker üretim kapasitesinin 5.630.000 ton/yıl, 2.160.714 ton/yıl olan çimento üretim kapasitesinin de 6.890.714 ton yıl olması hedefleniyor.

ORGE ELEKTRİK / ORGE - Şirketin devam eden işleri arasında yer alan İstanbul Yeni Havalimanı - Halkalı Metro Projesi'nde, devam eden sözleşme büyüklüğü, İşveren ile yapılan protokol çerçevesinde, yeni birim fiyatlarla 2.128.149 € (+KDV) ve 25.124.798 TL (+KDV) olarak revize edildi.

ASTOR ENERJİ / ASTOR - Şirket Astor, 14.09.2023 tarihinde İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş. ile 400/21 kv 675 mVA Güç Transformatörü satış sözleşmesi imzaladı. Sözleşme tutarı: 5.860.000 USD dir. Şirket ayrıca "Orta Gerilim Ölçü Transformatörleri Ar-Ge projelerinde" seri üretim için makine, ekipman ve sistem alımlarına başlamış, son aşamaya gelmiştir. Yatırım maliyeti 4 Milyon \$ olarak planlanan üretim tesisiyle 2023 sonunda tam üretim kapasitesine ulaşılması hedefleniyor.

Pay Geri Alımı Yapan Şirketler

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
THYAO	228,50 - 229,70	218.244

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

18.09.2023

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.