

Piyasa Beklentimiz

Borsa İstanbul'da küresel taraftan gelen güvercin algı ile birlikte pozitif rüzgar etkili oldu. Bist100 endeksi Cuma gününü 2,31 yükseliş ile 7993 seviyesinden kapattı. Sektörel olarak baktığımızda ise gelen yabancı raporlar,CDS tarafında gerçekleşen geri çekilme ile birlikte bankacılık endeksinde pozitif fiyatlamalar hakimdi. Dün gerçekleşen kapanış hacmi oldukça düşük olarak 93 milyar TL olarak gerçekleşti. Alım iştahındaki artışta özellikle yabancı yatırımcı tarafındaki ilgiyi izliyoruz. TCMB tarafından açıklanan menkul kıymet istatistiklerine baktığımızda yabancı yatırımcılar Aralık ayının ilk haftasında 562 milyon Dolar'lık alım yaptı. Bu alım haftalık bazda bu yılın en yüksek tutarı olarak gerçekleşti. Küresel tarafta ise Fed tarafından faiz kararı beklentilere paralel olarak sabit açıklandı. Projeksiyonlarda ise özellikle 2024 yılı için yüzde 5.1 olan faiz medyan beklentisinin yüzde 4.6 olarak revize edilmesi piyasalarda pozitifliğe neden oldu. Cuma günü Moodys kredi notu ve görünüm ile ilgili değerlendirme yapmadı ve pas geçti. Bu hafta TCMB toplantısı takip ediliyor olacak. Teknik olarak baktığımızda yukarı yönlü hareket için yakın direnç olarak 8100, aşağı yönlü harekette ise 7900 seviyesini izliyoruz. Bugünün veri takviminde Almanya IFO verisi takip ediliyor olacak.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

AGHOL: Teknik dönüş teyidi.

KCHOL, MGROS: Olumlu havanın devamı ve güçlü teknik görünüm.

THYAO, ISCTR: KAP haberi desteği

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI	HACİM mn
BIST 100	7.994	7.998	7.813	2,31%	93.782
BIST 30	8.665	8.681	8.483	2,04%	71.369
VIOP 30 KONTRATI	8.779	8.809	8.611	1,69%	16.624
BANKA ENDEKSI	9.403	9.607	9.276	1,40%	20.716
HOLDING ENDEKSI	7.187	7.187	7.020	2,39%	12.122
SANAYİ ENDEKSI	12.336	12.337	12.066	2,29%	43.628
GRAM ALTIN	1.888,3	1.888,7	1.875,7	0,37%	
Dolar/TL	29,03	29,04	28,91	0,09%	
EUR/USD	1,0916	1,0919	1,0892	0,13%	
SEPET 0.5\$+0.5€	30,2900	30,3700	30,2800	0,23%	
YABANCI TAKAS %	35,04			1,07%	

Ekonomik Takvim**Saat Veri**

12:00 Almanya IFO İş Ortamı Endeksi (Aralık)

12:00 Almanya IFO Beklenti Endeksi (Aralık)

12:00 Almanya IFO Anlık Değerlendirme (Aralık)

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS

30 Endeks VIOP kontratı, spot taraftaki güçlü görünümle birlikte Cuma gününü %1,69 yükselişle tamamaldı. Takip ettiğimiz ortalamaların üzerine çıkarak tekrardan 8750 direncine yaklaşan endekste bugün 8750 seviyesi takip ediliyor olacak. Spot endeks 8750 seviyesinin üzerinde tutunabilirse kontrattaki yukarı yönlü hareketin devamı beklenebilir. 8750 seviyesinin aşılammaması durumunda ise kontratta sınırlı geri çekilmeler görülebilir. Spot tarafta 8550 seviyesi ilk destek bölgemiz olarak karşımıza çıkarken 8400 seviyesi ana destek bölgemiz olarak önemini koruyor.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notuna ilişkin değerlendirme yapılmadığını duyurdu.

Fitch Ratings, makro ihtiyati düzenlemelerin sadeleştirilmesine yönelik adımların bu yılın üçüncü çeyreğinde Türk bankalarının marjlarını desteklediğini açıkladı.

Morgan Stanley, TCMB sözlü yönlendirmesi ve enflasyon görünümüne bağlı olarak, gelecek haftaki toplantısında politika faiz oranını 250 baz puan artırmasını bekliyor.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Merkez Bankası Başkanı Hafize Gaye Erkan ile İspanya'daki temaslarının ikinci gününün de çok yoğun geçtiğini, verimli görüşmeler yaptıklarını bildirdi.

TCMB Aralık ayı piyasa katılımcıları anketinde 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi yüzde 41,23 olarak kaydedildi.

ABD

New York Fed Başkanı John Williams, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) gevşemesine ilişkin yaptığı değerlendirmede, Mart ayında faiz oranlarını düşürmeyi düşünmenin "erken" olduğunu belirtti.

Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, enflasyonun beklendiği gibi düşmesi halinde Fed'in 2024 yılının "üçüncü çeyreğinde" faiz oranlarını düşürmeye başlayabileceğini belirtti.

Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, enflasyonla mücadelede zafer ilan etmek için henüz çok erken olduğunu ve faiz indirimlerine ilişkin kararların gelen ekonomik verilere dayanacağını söyledi.

ABD'de imalat sanayi PMI, Aralık'ta geçen aya kıyasla 1,2 puan azalarak 48,2 değerine düştü. Bu, 4 ayın en düşük seviyesi oldu.

ABD'de hizmet sektörü PMI Aralık'ta geçen aya göre 0,5 puan artışla 51,3 değerine çıktı.

Avrupa

Avrupa Merkez Bankası Yönetim Konseyi Üyesi ve Bundesbank Başkanı Joachim Nagel faizlerin zirvede olduğunu ama faiz indirimini konuşmak için erken olduğunu belirtti.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



Bist 100 endeksi Cuma gününde de devam eden alımlarla birlikte günü ara direnç bölgesi olarak verdiğimiz 8000 seviyesinin hemen altında tamamladı. 8000 seviyesi psikolojik bir bölge olarak önemini koruyor. Teknik göstergelerin pozitif sinyaller üretmeye başladığı endekste 8000 seviyesi üzerinde oluşabilecek bir kapanış tekrardan 8150 direncine doğru bir hareketi destekleyebilir. Buna karşın 8000 seviyesinin aşlamamasıyla birlikte oluşabilecek kar satışlarında ise 7900 seviyesi ilk destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor.

Destekler: 7900 / 7800 / 7700

Dirençler: 8150 / 8200 / 8300

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

18.12.2023

Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	TL		
DOAS	Açılış Fiyatı	249,70	255,94	243,46	54.934	3,1	2,2
EREGL	Açılış Fiyatı	41,90	42,95	40,85	146.650	0,0	0,9
KCHOL	Açılış Fiyatı	148,00	151,70	144,30	375.313	3,7	1,8
ISCTR	Açılış Fiyatı	24,38	24,99	23,77	243.799	3,2	1,1
ULKER	Açılış Fiyatı	81,60	83,64	79,56	30.133	18,3	3,4
AGHOL	Açılış Fiyatı	199,90	204,90	194,90	48.683	6,0	2,0
BIST 100		7994					

* 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 Aralık - 15 Aralık 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
BRYAT	2812,50	2.925,00	4,00%	Hedef
COLLA	440,00	466,50	6,02%	Hedef
MAVI	111,40	106,60	-4,31%	Stop
MGROS	357,00	342,75	-3,99%	Stop
OTKAR	467,00	453,50	-2,89%	Stop
TTKOM	26,52	25,60	-3,47%	Stop

Ortalama Getiri**BIST 100****7.914****7.994****-0,8%****Relatif Getiri****-1,8%**

* 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	33,3%	35,4%	-1,5%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

Şirket Haberleri

TUREKS TURUNÇ MADENCİLİK / MARBL – Şirket, Amerika'da mukim bağlı ortaklığı Marble Systems Inc. Porto Riko'nun Dorado şehrinde bulunan Ritz Reserve'nin 12 rezidans inşaatından oluşan projesi için mermer tedarik anlaşması yapmış olup ilk rezidans siparişi Marble Systems Inc tarafından alınmıştır. Her rezidans için sipariş toplamı 167.000 Abd Doları olmuştur.

ASTOR ENERJİ / ASTOR – Şirket, KKTC'nde yerleşik bir müşterimiz ile 15.12.2023 tarihinde 1.450.000 USD tutarında sözleşme imzalamıştır.

FORTE BİLGİ İLETİŞİM / FORTE – Şirket, Devlet Hava Meydanları İşletmesi kurumunun "Oracle VTYS Makineleri Temini, Lisans Güncelleme Teknik Danışmanlık ve Yedekleme Ünitesi Parça Dahil Donanım Bakımı" ihalesinde en iyi fiyatı sunarak birinci olduğu ihalede 1. Olduğunu duyurdu. İhale bedeli, KDV hariç 34.790.000,00 TL'dir

AELSAN / AELS – Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı ile Hava Savunma Sistemleri kapsamında AELSAN payı 428.538.878,16 Avro ve 4.884.244.675,07 TL tutarında sözleşme ve sözleşme değişikliği imzaladı.

ALFA SOLAR / ALFAS - Şirket bağlı ortaklığı Alfasolar Teknoloji tarafından 12,5 Milyon USD karşılığında INAVITAS Enerji Anonim Şirketi'nin %30'unu satın alınmıştır.

TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO - Şirket toplam 355 adet uçağın Airbus'tan satın alınmasına ve A350 uçaklarının motor bakım hizmeti ile yedek motorlarının Rolls-Royce firmasından temin edilmesine karar vermiştir.

İŞ BANKASI / ISCTR - Banka %150 bedelsiz sermaye artırım kararı alınmıştır.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

18.12.2023

Pay Geri Alımı Yapan Şirketler

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
MPARK	132,49	35.000

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.