

Piyasa Gelişmeleri/
Beklentiler

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN

+90 212 403 41 54

altan.aydin@vakifyatirim.com.tr

Piyasa Gelişmeleri

Cuma gününe tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi günün ilk yarısında güçlü, ikinci yarısında ise yatay seyir izledi ve haftayı 2,443 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 28.3 milyar TL olarak gerçekleşti, BIST100 endeksine dahil olan 74 hisse değer kazandı, 19 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 16.76 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise pozitif seyir izleniyor.

ABD endeksleri geçtiğimiz haftanın son işlem gününü %1'in üzerinde değer kazancıyla kapatırken, haftalık bazda değer kaybı yaşandı. Cuma günü McDonald's, Coca-Cola ve Boeing %2'nin üzerinde değer kazanırken endeksleri de yukarı çektiler. Hafta içinde açıklanan ISM imalat endeksi beklentilerin altında kalırken, yeni siparişler kalemi de 2020 Mayıs ayından bu yana ilk kez daralma bölgesinde gerçekleşti. Bu açıdan bakıldığında ekonomik veriler ABD'de yavaşlamaya işaret ediyor, son olarak Atlanta Fed ABD'de ikinci çeyrekte küçülme tahmin etmişti. Bu gelişmelerin ardından hisse piyasalara dalgali seyrine devam ederken, tahvil faizlerinde ise gerileme sürüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %2.90 seviyesinin altına gelirken, enflasyon beklentilerinin de gerilediği görülüyor. Bugün ABD'de piyasalar kapalı olacak, içeride ise Haziran ayı enflasyonu açıklanacak. Piyasa katılımcıları TÜFE'nin Haziran ayında, yıllık bazda %78.3 seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor.

Bu hafta ABD ve Avrupa'da merkez bankaları toplantı tutanakları, PMI hizmet ve istihdam verileri takip edilecek. Özellikle toplantı tutanakları Temmuz ayı toplantıları öncesinde üyelerin tavrı konusunda fikir sahibi olmak açısından önemli olacaktır. İçeride ise enflasyon verisinin haricinde cari denge, dış ticaret dengesi ve TCMB piyasa katılımcıları anketi takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne hafif pozitif başlangıç yapmasını bekliyoruz. Kısa vadeli alçalan kanal içinde hareket eden endekste geçen hafta oluşan dip formasyonu yukarı tamamlandı. Bu aşamada 2,450-2,465 ve 2,500 direnç, 2,430-2,400 destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Endekste 2,450 üzerinde pozisyonlar artırılabilir. Sektörel bazda havacılık, rafineri, gıda, perakende ve elektrik sektörlerini beğenmeye devam ediyoruz.



ABD finansal koşullar endeksi (mavi seri) ve S&P500 son 5 yıllık seyrini...



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %31 uzaklıkta seyreliyor.

Haftalık Hisse Portföyü

4 Temmuz 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Kısa vadeli alçalan kanal içinde hareket eden endekste geçen hafta oluşan dip formasyonu yukarı tamamlandı. Bu aşamada 2,450-2,465 ve 2,500 direnç, 2,430-2,400 destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Endekste 2,450 üzerinde pozisyonlar artırılabilir. Özellikle orta vade için 2,370-2,380 bandını dip olarak görüyoruz

En yakın vadede yüksek enflasyon, majör merkez bankalarının sıkı para politikasına geçişleri ve Rusya-Ukrayna savaşı risk oluştursa da, uzun vade perspektifinde endeksin halen 2020 yılında başlayan yükselen kanal içinde hareket ettiğini görüyoruz. Küresel çapta enflasyona karşı korunmanın ilk adresi yine hisse senetleri olmaya devam edecektir. Sektörel olarak havacılık, perakende, madencilik, rafineri ve elektrik sektörlerini beğenmeye devam ediyoruz.

BIST-100, 2,450-2,500 direnç, 2,400-2,380 destek seviyeleri, dalgalanma sürebilir...



MSCI Türkiye endeksi (mavi seri) ile MSCI G.O.Ü endeksinin seyri - yıl başından bu yana



Haftalık Hisse Portföyü

4 Temmuz 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

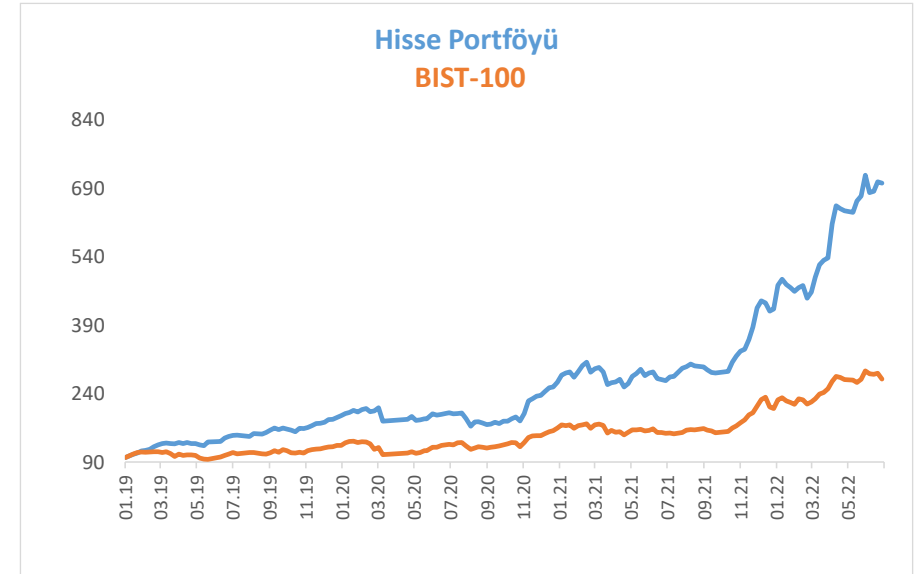
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
BIMAS	81,2-79,9	83,4-84,2	1,98	5.513.822	0,74
KOZAL	176,0-166,0	192,0-197,0	2,59	4.586.529	0,95
ODAS	2,86-2,83	2,93-2,97	3,47	200.273.686	0,86
TOASO	60,3-59,3	62,0-62,7	2,59	8.627.877	1,06
TUPRS	263,0-258,0	273,0-279,0	2,38	3.385.210	1,10

Haftalık Hisse Önerileri; kısa vade için temel ve teknik analiz yöntemleriyle belirlenmiş faktörler ışığında öne çıkan hisselerdir. Destek ve direnç seviyeleri ilk alım satım için takip edilebilir, performans değerlendirmesi haftalık değişime göre yapılmaktadır. Yatırımcıların risk yönetimi ve pozisyon ayarlamaları yaparken oynaklık ve işlem hacmini de göz önünde bulundurması gerekmektedir. BIST-30 hisseleri için son bir yıllık standart sapma (oynaklık) ortalama 2.81 seviyesindedir. Hisse seçimlerinde, piyasa görüşüne göre, hisselerin betası da bir girdi olarak kullanılmaktadır. Performans değerlemesinde portföydeki hisseler eşit ağırlıkla değerlendirilmektedir.

Hisse Portföyümüz 2019 yılında %92, 2020 yılında %38, 2021 yılında ise %61 değer kazanmıştır. Portföyümüzü yayınlamaya başladığımız tarihten bu yana ise, nominal olarak %601, relatif olarak BIST-100 endeksinin %160 üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

4 Temmuz 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
4 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	TÜFE- Aylık %		4,9%	3,0%
4 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %		78,3%	73,5%
4 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			8,8%
4 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			132,2%
4 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	ÜFE - Aylık %		1,3%	1,2%
4 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	ÜFE - Yıllık %		37,0%	37,2%
4 Tem.	ABD			ABD'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
5 Tem.	Çin	04:45	Haz.	Caixin PMI İmalat Dışı		49,0	41,4
5 Tem.	Almanya	10:55	Haz.	S&P Global PMI İmalat Dışı		52,4	52,4
5 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	S&P Global PMI İmalat Dışı		52,8	52,8
5 Tem.	İngiltere	11:30	Haz.	S&P Global PMI İmalat Dışı		53,4	53,4
5 Tem.	Türkiye	14:30	Haz.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			55,6
5 Tem.	ABD	17:00	May.	Fabrika Siparişleri		0,5%	0,3%
5 Tem.	ABD	17:00	May.	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,7%	0,7%
6 Tem.	Almanya	09:00	May.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		-1,0%	-2,7%
6 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Perakende Satışlar - Aylık %		0,5%	-1,3%
6 Tem.	ABD	16:45	Haz.	S&P Global PMI İmalat Dışı		51,6	51,6
6 Tem.	ABD	17:00	Haz.	ISM İmalat Dışı PMI		54,3	55,9
6 Tem.	ABD	21:00	Haz.	FOMC Toplantı Tutanakları (14-15 Haziran)			
7 Tem.	Almanya	09:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,3%	0,7%
7 Tem.	Avro Bölgesi	14:30	Haz.	AMB Toplantı Tutanakları			
7 Tem.	ABD	15:15	Haz.	ADP İstihdam Raporu			128 bin
7 Tem.	ABD	15:30	May.	Dış Ticaret Dengesi			-87,1 mlr \$
7 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			231 bin
7 Tem.	Türkiye	17:30	Haz.	Hazine Nakit Dengesi			149,2 mlr TL
8 Tem.	Japonya	02:50	May.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			-688,4 mlr ¥
8 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Carl Denge			-2,74 mlr \$
8 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			64,6%
8 Tem.	Avro Bölgesi	14:55		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
8 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Tarım Dışı İstihdam		250 bin	390 bin
8 Tem.	ABD	15:30	Haz.	İşsizlik Oranı		3,6%	3,6%
8 Tem.	ABD	17:00	May.	Toptan Stoklar- Aylık %			2,0%
8 Tem.	Türkiye			Borsa İstanbul Kurban Bayramı nedeniyle yarım gün işleme açık olacak.			
8 Tem.	Türkiye			Fitch, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			
							B+/Negatif

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji



www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım - Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN ALTAN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr	Direktör
Eren KURU EREN.KURU@vakifyatirim.com.tr	Analist
Umut Deniz PAK UMUTDENIZ.PAK@vakifyatirim.com.tr	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevî zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.