

Piyasa Gelişmeleri/
Beklentiler

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Piyasa Gelişmeleri

Bayram tatili sonrası kısa haftanın son işlem gününü BIST100 endeksi %1.06 düşüş ile 2382 seviyesinden kapattı. BIST100 endeksine dahil olan 36 hisse değer kazanırken, 61 hisse ise değer kaybetti. Kısa hafta içerisinde Dolar/TL kuru 17.41 seviyesinde işlem görürken, yurtdışı endeksler Çin harici haftayı pozitif kapattı.

Küresel tarafta hafta genelinde yüksek seyrini sürdüren enflasyon ve resesyon korkularıyla piyasalarda dalgalanma devam etti. ABD'de beklentileri aşan enflasyon verisinin ardından 27 Temmuz tarihindeki Fed faiz kararı öncesinde parite 1,00 seviyesinin altına sarkarken, Ons altın 1.700'ün altına gördü, gümüş ise altındaki fiyatlamayı takip etti. Brent petrolde de resesyon ve üretim artışı beklentileri etkisiyle 100 dolar aşağı kırıldı. ABD tahvil faizleri ise yatay seyretti. ABD'de geçen hafta bilanço sezonu başlarken, bankaların karlılıklarında beklentilerin altında kalınması dikkat çekti.

Bu hafta Avrupa'da enflasyon verileri, Avrupa Merkez Bankası faiz kararı ve Başkan Lagarde'ın açıklamaları yakından izlenirken, içeride TCMB faiz toplantısı takip edilecek. ABD'de ise BoFA, Goldman, Netflix, Tesla gibi firmaların finansalları bu hafta açıklanırken, banka, sanayi ve teknoloji şirketlerinin finansalları fiyatlanmaya devam edecek. Ayrıca haftanın son işlem gününde PMI verileri tüm dünyada yayınlanacak.

Yeni haftaya Avrupa'da endekslerin alıcılı başlaması beklenirken, ABD'de de pozitif açılış bekleniyor. Japonya piyasaları haftanın ilk günü kapalı olacak. Yurt dışındaki pozitif fiyatlamalara paralel BİST'in güne alıcılı başlamasını bekliyoruz. Hafta genelinde de 2Ç22 finansalları öncesinde şirket bazlı hareketler görmeyi bekliyoruz. Özellikle 2,400 seviyesinin kırılması ardından endekste yeniden bu seviye üzerine çıkılması önemli olacak. 2,380-2,350 gerilemelerde destek bölgesi olarak izlenecek. 2,350 kısa vadede zarar-kes seviyesi olarak takip edilebilir.

Yatırım Danışmanlığı

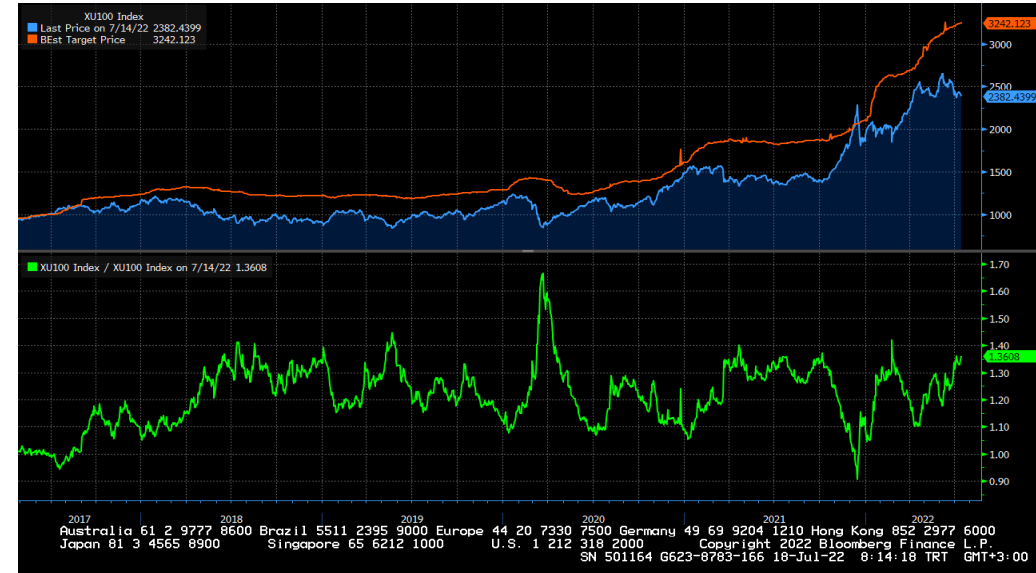
Altan AYDIN

+90 212 403 41 54

altan.aydin@vakifyatirim.com.tr



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



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %36 uzaklıkta seyrediyor.

Haftalık Hisse Portföyü

18 Temmuz 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Kısa vadeli alçalan kanal içinde hareket eden endekste Bayram tatili öncesinde dip oluşumu başarılı olamadı. Bu aşamada dalgalanmayı sürdüren endekste 2,400 direnci kritik olacaktır. 2,370-2,350 ise destek seviyeleri olarak izlenmeli. Yatırımcılara 2,350 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak izlemelerini, 2,400 üzerinde ise pozisyon artırmalarını öneriyoruz.

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 trendin sürdüğünü 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.Ü endeksinin seyri - yıl başından bu yana



Haftalık Hisse Portföyü

18 Temmuz 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

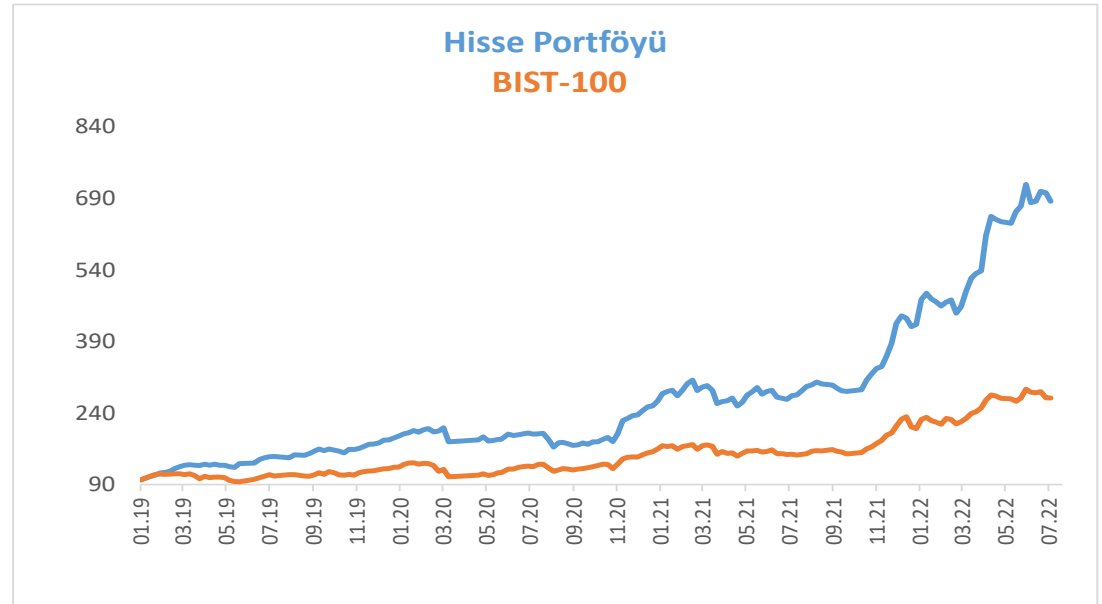
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
CIMSA	32,5-31,4	34,3-35,0	2,73	2.049.342	1,06
HEKTS	28,2-27,7	29,3-30,0	3,07	27.368.332	0,97
INDES	8,14-8,05	8,29-8,35	2,95	3.919.430	0,87
MPARK	36,1-35,5	37,0-37,4	3,06	817.272	0,65
ODAS	3,1-2,94	3,36-3,46	3,47	198.078.302	0,85

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 %584, relatif olarak BIST-100 endeksinin %154 üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

18 Temmuz 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
18 Tem.	Türkiye	11:00	Haz.	Bütçe Dengesi	■		144 mlr TL
18 Tem.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
19 Tem.	İngiltere	09:00	May.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	■		3,8%
19 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Konut Satışları	■		123 bin
19 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %	■		8,1%
19 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Aylık %	■		0,8%
19 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Konut Başlangıçları	■	1.600 bin	1.549 bin
19 Tem.	ABD	15:30	Haz.	İnşaat İzinleri	■	1.680 bin	1.695 bin
20 Tem.	İngiltere	09:00	Haz.	TÜFE- Aylık %	■		0,7%
20 Tem.	İngiltere	09:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %	■		9,1%
20 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	ÜFE - Aylık %	■		1,6%
20 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %	■		33,6%
20 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi	■		63,4
20 Tem.	ABD	17:00	Haz.	2. El Konut Satışları	■	5,4 mn	5,41 mn
20 Tem.	Avro Bölgesi	17:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi	■		-23,6
21 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	■		-2.384 mlr ¥
21 Tem.	Japonya	06:00	Tem.	BOJ Para Politikası Toplantısı	■	-0,10%	-0,10%
21 Tem.	Türkiye	14:00	Tem.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■		14,0%
21 Tem.	Avro Bölgesi	15:15	Tem.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı	■		0,0%
21 Tem.	ABD	15:30	Tem.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	■	1,7	-3,3
21 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		
21 Tem.	Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
21 Tem.	ABD	17:00	Haz.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	■	-0,5%	-0,4%
22 Tem.	Japonya	02:30	Haz.	TÜFE - Yıllık %	■	2,4%	2,5%
22 Tem.	Almanya	10:30	Tem.	S&P Global/BME PMI İmalat	■		52,0
22 Tem.	Almanya	10:30	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı	■		52,4
22 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat	■		52,1
22 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı	■		53,0
22 Tem.	İngiltere	11:30	Tem.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	■		52,8
22 Tem.	İngiltere	11:30	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı	■		54,3
22 Tem.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat	■		52,7
22 Tem.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı	■		52,7

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.