

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 yükselişle başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı seyretti ancak gün sonunda güçlenen alımlarla %0.98 artarak haftayı 2,750 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi Haziran ayından bu yana en yüksek seviye olan 49.7 milyar TL olarak gerçekleşti, BIST100 endeksine dahil olan 57 hisse değer kazandı, 43 hisse ise değer kaybetti. Haftaya başlarken, Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 17.94 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise pozitif seyir izleniyor.

ABD endeksleri, Cuma günü beklentilerin oldukça üzerinde gerçekleşen tarımdışı istihdam raporuyla seans içinde sert şekilde gerilese de kapanışa doğru toparlandı. S&P500 endeksi %0.16, Nasdaq ise %0.78 negatif tarafta kapandı. Temmuz ayı istihdam raporunda; 250 bin kişi olarak beklenen tarımdışı istihdam 528 bin kişi, % 4.9 beklenen saatlik kazançlar ise %5.2 seviyesinde gerçekleşti. Bu açıdan fiyatlamlara bakıldığında resesyon korkularının kısmen de olsa ötelendiğini ancak enflasyon beklentilerinin güçlendiğini görebiliriz. Zira, FED'in Eylül ayı toplantısında 75 baz puan faiz artırımı fiyatlanıyor. Bununla birlikte ABD 10 yıllık tahvil faizi %2.83 seviyesine yükselirken, dolar endeksi 106.6, Euro/Dolar paritesi ise 1.0188 seviyesinden işlem görüyor.

Geçtiğimiz hafta daha çok jeopolitik gelişmelerle fiyatlanan piyasalarda bu hafta ABD enflasyon verisi yakından takip edilecek. Ayrıca Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi de beklentilerdeki eğilimi anlamak açısından önemli olacak. İçeride ise şirket finansalları yoğunlaşıyor, haftaya İş Bankası, Türk Telekom ve Vakıfbank finansallarıyla başlayacağız. Ayrıca Haziran ayı sanayi üretimi ve TCMB piyasa katılımcıları anketi de haftanın diğer önemli verileri olarak izlenecek.

BIST100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli yükselen trend üzerinde hareketine devam eden endekste 2,700 üzerinde 2,800-2,830 ve 2,850 dirençleri hedeflenebilir. 2,700-2,685 ve 2,650 ise destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Kısa vadede yatırımcılara 2,700 zarar-kes seviyesi olarak pozisyonlarını korumalarını öneriyoruz. Sektörel bazda, havacılık, elektrik, perakende ve rafineri şirketlerini tercih ediyoruz. Ayrıca bu hafta bankacılık sektöründeki olumlu fiyatlanmanın devam etmesini bekliyoruz.



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



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %22 uzaklıkta seyreliyor.

Haftalık Hisse Portföyü

8 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Ağustos ayına çok iyi başlayan endekste yükseliş ivme kazanarak sürüyor. Bu aşamada bir önceki zirve olan 2,685 seviyesi destek haline geldi, kısa vadede 2,800-2,850 ve 2,950 dirençlerine doğru yükseliş beklenebilir, 2,685 ise destek ve zarar-kes seviyesi olarak öne çıkıyor, 2,700 bu hafta için ara destek olarak kabul edilebilir.

En yakın vadede yüksek enflasyon, majör merkez bankalarının sıkı para politikasına geçişleri ve Rusya-Ukrayna savaşının yansımaları zaman zaman risk oluştursa da, uzun vade perspektifinde endeksin halen 2020 yılında başlayan yükselen trendinde 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, 2,685-2,650 destekler, 2,800-2,95 dirençler...



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



Haftalık Hisse Portföyü

8 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

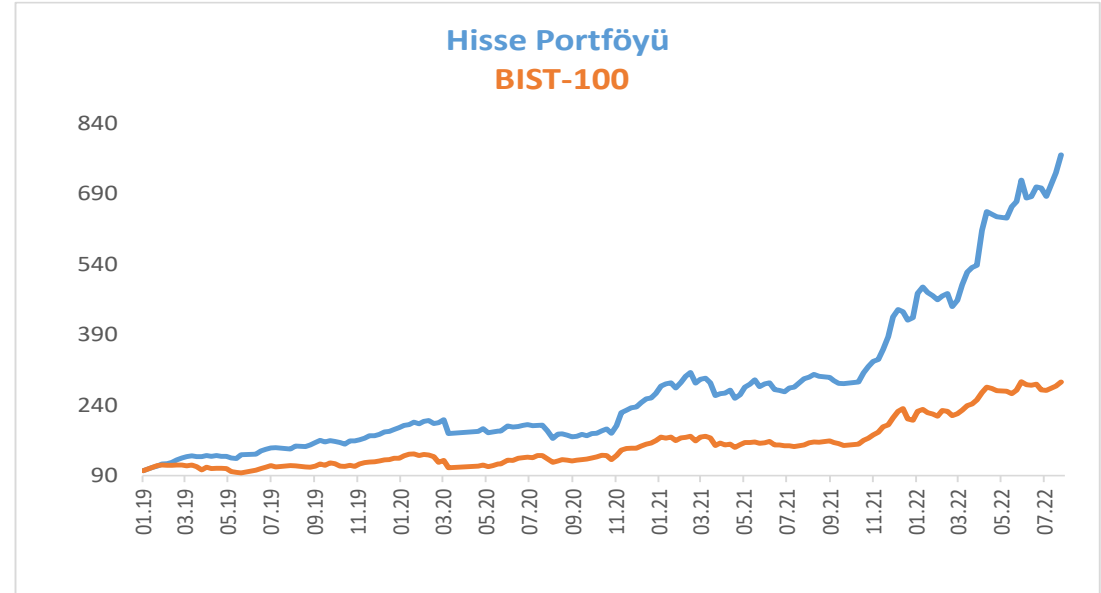
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
AEFES	35,8-35,0	37,0-37,6	2,37	4.011.852	0,84
ALARK	38,3-37,7	39,8-40,8	2,70	6.849.429	0,91
THYAO	56,1-54,0	59,3-60,4	2,68	89.004.713	1,19
TKFEN	26,5-26,2	27,0-27,2	2,48	13.881.113	1,09
ULKER	15,8-15,6	16,4-16,7	2,07	4.239.307	0,80

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 2.69 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 **%672**, relatif olarak BIST-100 endeksinin **%170** üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

8 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
8 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	▲		-1.951 mlr ¥
8 Ağu.	Türkiye		2Ç22	İş Bankası, Türk Telekom, Vakıfbank, Agesa Hayat Emeklilik finansal sonuçlarını açıklayacak.			
9 Ağu.	Türkiye		2Ç22	Aksigorta, Brisa, Coca Cola, Enerjisa, Erdemir ve Migros finansal sonuçlarını açıklayacak.			
9 Ağu.	Türkiye			BIST şirketlerinin 2Ç22 konsolide olmayan finansal sonuçları için son gönderim tarihi			
10 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	ÜFE - Yıllık %	▲	8,5%	9,2%
10 Ağu.	Çin	04:30	Tem.	ÜFE - Yıllık %	▲	4,9%	6,1%
10 Ağu.	Çin	04:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲	2,9%	2,5%
10 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲	0,9%	0,9%
10 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲	7,5%	7,5%
10 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	İşsizlik Oranı	▲		10,9%
10 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲	0,2%	1,3%
10 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲	8,8%	9,1%
10 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲	1,9%	1,9%
10 Ağu.	ABD	21:00	Tem.	Hazine Bütçe Dengesi	▲		-88,8 mlr \$
10 Ağu.	Türkiye		2Ç22	Türk Hava Yolları ve Anadolu Efes finansal sonuçlarını açıklayacak.			
11 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Cari Denge	▲	-3,64 mlr \$	-6,47 mlr \$
11 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Aylık %	▲	0,3%	1,1%
11 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Yıllık %	▲	10,3%	11,3%
11 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		260 bin
11 Ağu.	Türkiye		2Ç22	Sabancı Holding ve Tekfen Holding finansal sonuçlarını açıklayacak.			
11 Ağu.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
12 Ağu.	ABD	01:00		MSCI 2022 3. Dönem endeks revizyonları açıklanacak			
12 Ağu.	İngiltere	09:00	2Ç22	GSYH Çeyreklik %	▲	-0,1%	0,8%
12 Ağu.	İngiltere	09:00	2Ç22	GSYH Yıllık %	▲	3,0%	8,7%
12 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	-1,5%	0,9%
12 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		0,5%
12 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲		9,1%
12 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	▲		69,9%
12 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲		0,8%
12 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	52,0	51,5

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.