

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 alımlarla başlayan BIST100 endeksi gün içinde de gücünü korudu ancak son saatlerde gelen satışlarla haftanın son işlem gününü %0.15 düşükle 2,864 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 50.1 milyar TL olarak gerçekleşti, BIST100 endeksine dahil olan 49 hisse değer kazandı, 50 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 17.96 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise pozitif seyir izleniyor.

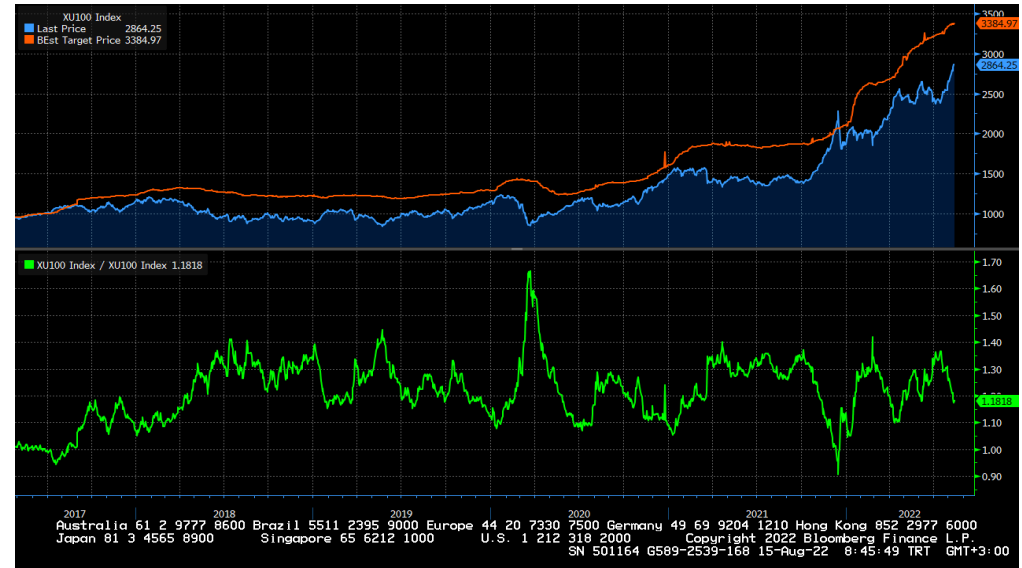
Geçtiğimiz hafta küresel piyasalar ABD'den gelen enflasyon verilerinin etkisiyle yükselişine devam etti. S&P500 haftalık bazda %3.25 değer kazanırken, diğer endeksler de %3 civarında yükseliş kaydetti. Hatırlanacağı üzere; ABD'de Temmuz ayı enflasyonu %8.7 beklenirken, %8.5 olarak gerçekleşmişti, çekirdek enflasyon ise %5.9 seviyesine geldi. Bu veriyle beraber FED'in Eylül ayında 75 baz puan faiz artırma ihtimali de yarı yarıya düştü, ABD 10 yıllık tahvil faizi %2.84, dolar endeksi ise 105.8 seviyesinde işlem gördü. Öte yandan geçen hafta Avrupa'da açıklanan veriler de risk algısını olumlu etkiledi.

Bu haftaya başlarken Çin Merkez Bankası'nın kredi talebini canlandırmak üzere faiz indirimine gittiğini görüyoruz. Haftanın devamında ABD'de FED toplantı tutanakları, sanayi üretimi gibi verilerin yanı sıra perakende şirketlerinin finansalları da takip edilecek. İçeride ise geçtiğimiz haftanın son işlem gününde uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notunu "B2"den "B3"e düşürdüğünü, not görünümünü ise negatiften durağana çevirdiğini açıklamıştı. Buna rağmen güçlü görünen yerel piyasalarda bu hafta ise 2.çeyrek bilanço açıklanma dönemi sona ermesi ve ayrıca TCMB faiz kararı yakından takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli gücünü koruyan endekste 2,850-2,830 ve 2,800 en yakın destek seviyeleri iken 2,750 kırılmadıkça görünüm güçlü kalacaktır. 2,900-2,940 ve 3,000 ise direnç seviyeleri olarak takip edilebilir.



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



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %22 uzaklıkta seyrediyor.

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. Yıl başından bu yana yükselen kanal içinde hareket eden endekste 3,000-3,030 ve 3,100 direnç seviyeleri iken 2,830-2,770 ve 2,750 destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

2022 yılının geri kalanında yüksek enflasyon, majör merkez bankalarının sıkı para politikaları ve Rusya-Ukrayna savaşının yansımaları zaman zaman risk oluştursa da, uzun vade perspektifinde hisse senetlerinin cazibesini korumasını bekliyoruz. 2.çeyrek bilanço dönemini bitirirken sektörel olarak havacılık, perakende, 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

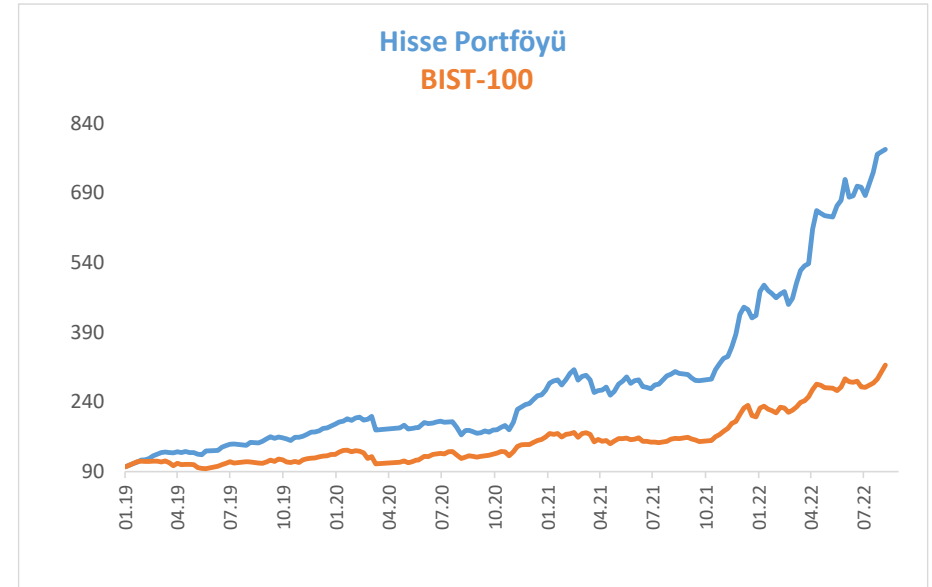
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
ALARK	39,0-38,5	39,8-40,1	2,70	7.074.198	0,91
SAHOL	23,2-22,7	24,1-24,7	2,23	41.356.449	1,13
TKFEN	25,9-25,3	27,3-28,2	2,47	14.338.028	1,09
TUPRS	291,0-288,0	296,0-298,0	2,39	3.524.003	1,10
ULKER	16,2-16,1	16,5-16,7	2,06	5.029.536	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 nominal olarak **%683** getiri elde edilmiş, relatif olarak ise BIST-100 endeksinin **%164** 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
15 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç22	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,7%	-0,1%
15 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç22	GSYH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış) %		2,7%	-0,5%
15 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		4,4%	3,9%
15 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Perakende Satışlar- Yıllık %		5,0%	3,1%
15 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			8,9%
15 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Bütçe Dengesi			-31,1 mlr TL
15 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	New York FED Sanayi Endeksi		5,00	11,10
15 Ağu.	Türkiye		2Ç22	Aygaz, Tüpraş ve Pegasus finansal sonuçlarını açıklayacak.			
16 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		3,8%	3,8%
16 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Konut Satışları			150 bin
16 Ağu.	Almanya	12:00	Ağu.	Zew Beklenti Endeksi		-60,0	-53,8
16 Ağu.	Türkiye	14:30	Haz.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			12,4%
16 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İnşaat İzinleri		1.650 bin	1.685 bin
16 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Konut Başlangıçları		1.540 bin	1.559 bin
16 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,3%	-0,2%
16 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Kapasite Kullanımı		80,1%	80,0%
16 Ağu.	Türkiye		2Ç22	Koç Holding, Bizim Toptan ve Şok Marketler finansal sonuçlarını açıklayacak.			
17 Ağu.	İngiltere	09:00	Tem.	TÜFE- Aylık %			0,8%
17 Ağu.	İngiltere	09:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		9,9%	9,4%
17 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç22	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,7%	0,7%
17 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç22	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		4,0%	4,0%
17 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,2%	1,0%
17 Ağu.	ABD	21:00	Tem.	FOMC Toplantı Tutanakları (26-27 Temmuz)			
17 Ağu.	Türkiye		2Ç22	BİM finansal sonuçlarını açıklayacak.			
18 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		8,9%	8,6%
18 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Aylık %			0,1%
18 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı		14,0%	14,0%
18 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		-5,0	-12,3
18 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			262 bin
18 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	2. El Konut Satışları		4,85 mn	5,12 mn
18 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		-0,5%	-0,8%
18 Ağu.	Türkiye		2Ç22	Turkcell ve Doğuş Otomotiv finansal sonuçlarını açıklayacak.			
19 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	TÜFE - Yıllık %		2,6%	2,4%
19 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Aylık %			0,6%
19 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %		30,9%	32,7%
19 Ağu.	Türkiye			BIST şirketlerinin 2Ç22 konsolide finansal sonuçları için son gönderim tarihi			

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.