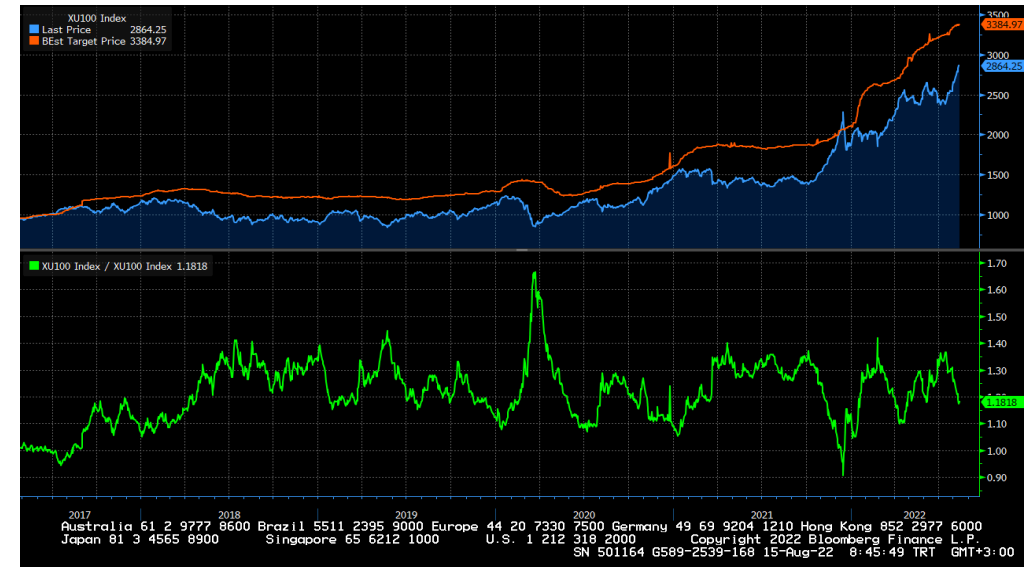


Piyasa Gelişmeleri

Cuma gününe alımlarla başlayan BIST100 endeksi gün içinde 3,051 seviyesini test etse de haftanın son işlem gününü 3,020 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 63.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti, BIST100 endeksine dahil olan 52 hisse değer kazandı, 44 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.10 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise hafif negatif bir seyir izleniyor.

Geçtiğimiz haftaya iyi başlayan küresel endeksler başta ABD olmak üzere haftanın devamında geriledi ve haftayı negatif tarafta kapattı. S&P500 endeksi Cuma gününü %1.29 kayıpla kapatırken, Nasdaq endeksi ise %1.95 değer kaybetti. Tahvil faizleri ve dolar endeksi de yükselişine devam etti, 10 yıllık tahvil faizi %2.98, dolar endeksi ise 108.15 seviyesinden işlem görüyor. Bu sabaha başlarken Asya-Pasifik endeksleri negatif tarafta yer alırken, Çin faiz indiriminin etkisiyle pozitif ayrışıyor. Çin'de banka kredileri için gösterge niteliğindeki 1 yıl vadeli faiz oranı 5 baz puan indirilerek %3,65'e düşürüldü. İçeride ise, TCMB kredilerle ilgili yeni bir düzenleme yaptı. Resmi Gazete'de yayınlanan düzenlemelerle, bankaların verecekleri ticari kredilerde faiz oranlarına getirilen katsayıya bağlı olarak menkul kıymet tesis etmeleri gerekecek. Bu düzenlemeyle, bankaların karlılıklarında oluşabilecek daralma beklentisi sebebiyle, kısa vadede zayıf performans görebiliriz, ayrıca bu karar tahvil faizlerini de düşürücü etki yapacaktır. Bu hafta dışarıda PMI verileri ve Jackson Hole toplantıları takip edilecek, içeride ise tüketici güven endeksi ve TCMB toplantı tutanakları yayınlanacak.

BIST100 endeksinin güne hafif satıcı bir seyrile başlamasını bekliyoruz. Son kararlar sebebiyle bankalar kısa süreli baskı altında kalabilir, bu aşamada endekste de 3,000-2,950 destek seviyeleri olarak takip edilmelidir. Yatırımcılara kısa vadeli pozisyonlar için 2,950 seviyesinin zarar-kes seviyesi olarak izlemelerini öneriyoruz. Bilanço dönemi sonrasında katalizör eksikliği sebebiyle kar satışları görebiliriz, 3,050-3,150 direnç seviyeleri iken dolar bazında 175.0 seviyesi ana direnç olarak takip edilebilir.



Haftalık Hisse Portföyü

22 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

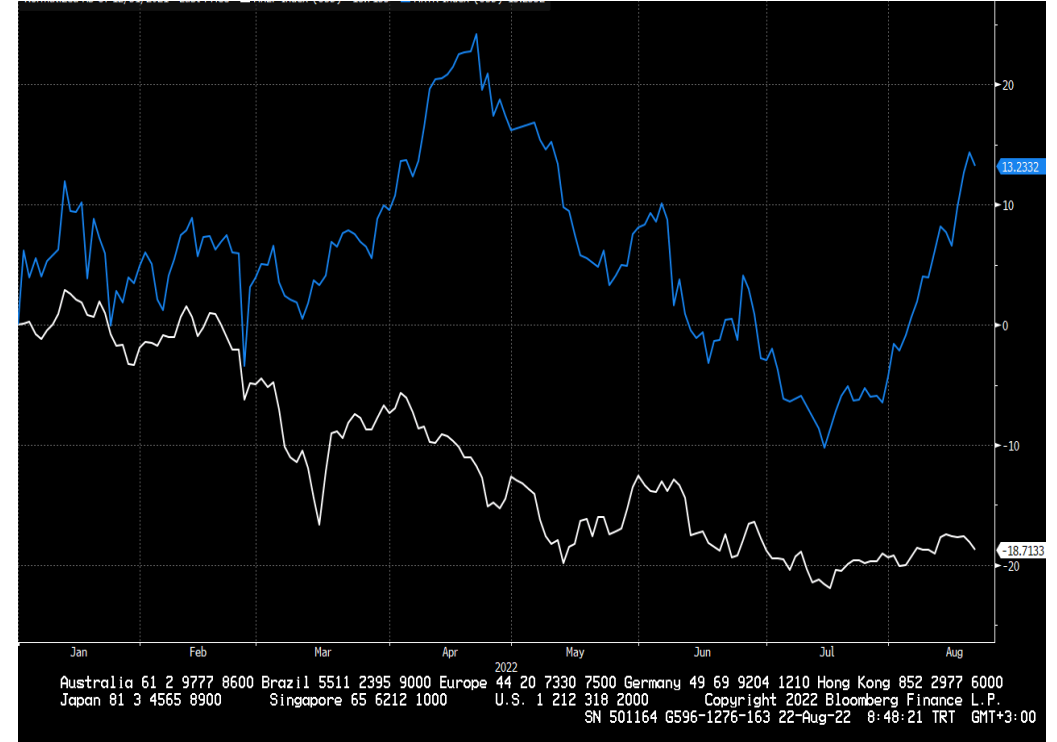
Kısa vadeli yükselen trende üzerinde hareket eden endekste görünüm hala güçlü fakat ivme kaybı görülebilir. Endekste 3,050-3,100 ve 3,150 direnç seviyeleri olarak izlenirken, 3,000-2,950 ve 2,850 destek seviyeleri olarak izlenebilir. Bu hafta için 2,950 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak önemsiyoruz.

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

22 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

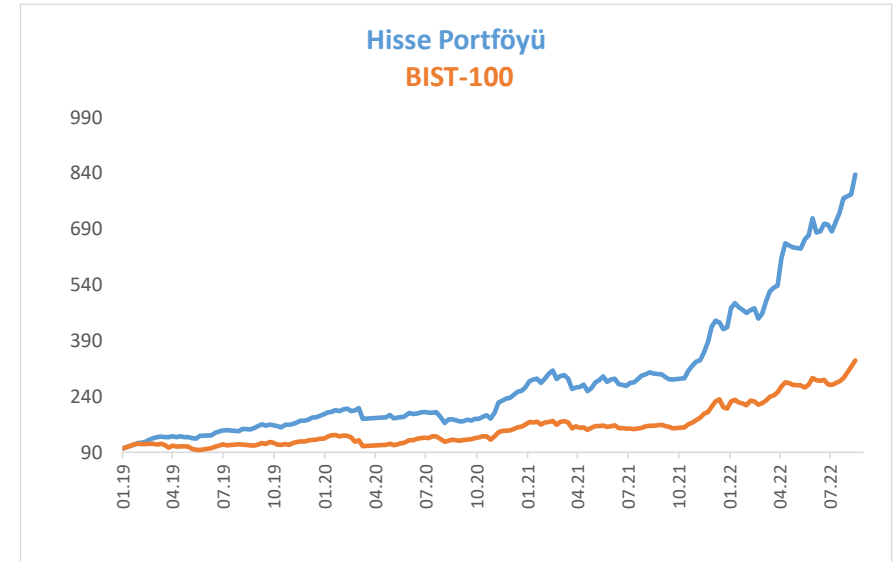
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
AKSEN	28,4-27,9	29,6-30,3	2,89	9.186.280	0,87
ENKAI	19,6-19,3	20,3-20,7	2,36	3.256.781	0,68
KRDMD	11,8-11,5	12,4-12,6	2,84	87.240.356	1,28
TCELL	18,2-17,7	19,1-19,5	2,06	28.923.441	0,86
YYLGD	17,2-17,0	17,7-18,0	3,00	6.399.441	0,20

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 **%736** getiri elde edilmiş, relatif olarak ise BIST-100 endeksinin **%168** üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

22 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
22 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			145,0%
22 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			-0,19
23 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			68,0
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	S&P Global/BME PMI İmalat		48,3	49,3
23 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı		49,0	49,7
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat		49,4	49,8
23 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı		50,5	51,2
23 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	S&P Global/CIPS PMI İmalat		51,2	52,1
23 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı		52,0	52,6
23 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat		52,0	52,2
23 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı		50,2	47,3
23 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			0,00
23 Ağu.	Avro Bölgesi	17:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi		-28,0	-27,0
23 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları		580 bin	590 bin
24 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,6%	2,0%
24 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		-2,5%	-8,6%
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç22	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,0%	0,0%
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç22	GSYH Yıllık %		1,5%	1,5%
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Reel Kesim Güven Endeksi			103,70
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Kapasite Kullanımı			78,2%
25 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sektörel Güven Endeksleri			
25 Ağu.	Almanya	11:00	Ağu.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		86,90	88,60
25 Ağu.	Türkiye	14:00	Ağu.	TCMB PPK Toplantı Özeti (18 Ağu.)			
25 Ağu.	Avro Bölgesi	14:30	Tem.	AMB Toplantı Tutanakları			
25 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			250 bin
25 Ağu.	ABD	15:30	2Ç22	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		-0,9%	-0,9%
25 Ağu.	ABD	15:30	2Ç22	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele%			4,4%
25 Ağu.	ABD			Jackson Hole Sempozyumu (25-27 Ağustos)			
26 Ağu.	Japonya	02:30	Ağu.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		2,7%	2,5%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Toptan Stoklar- Aylık %			1,8%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Kişisel Gelirler		0,6%	0,6%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Kişisel Harcamalar		0,3%	1,1%
26 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		55,1	55,1
26 Ağu.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Jackson Hole toplantısında konuşma yapacak.			

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.