

Piyasa Gelişmeleri/
Beklentiler

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Piyasa Gelişmeleri

Cuma gününe tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı bir seyir izledi ancak haftanın son işlem gününü %0.30 artışla 3,146 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi rekor kırarak, 91.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 47 hisse değer kazandı, 52 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.18 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise %1 civarında satıcılı seyir izleniyor.

Geçtiğimiz hafta küresel piyasaların odak noktası Jackson Hole sempozyumu ve FED başkanı Powell'ın konuşması oldu. Hafta içine gerçekleşen ekonomik veriler karışık sinyal üretirken, Powell piyasa beklentilerinden daha şahin bir ton kullandı. Powell, yumuşak iniş umduklarını ancak yüksek faiz ile enflasyonu aşağı getirirken hane halkı ve işyerlerinin sancılı bir dönem geçirebileceklerini ifade etti. Bu ifadelerin ardından ABD hisse endekslerinde sert düşüş izlendi. S&P500 endeksi %3.3 değer kaybederken, Nasdaq %4'ün üzerinde düşüş kaydetti. Bu hareket son haftalardaki beklentimizle uyumlu ve gerilemenin devamını bekliyoruz. Öte yandan ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.10, dolar endeksi ise 2002'den beri en yüksek seviye olan 109.47 seviyesinden işlem görüyor. Geçen hafta açıklanan PMI verileri ekonomilerin ivme kaybetmeye devam ettiğini açık şekilde ortaya koydu. Bu aşamada yaz biterken Avrupa ekonomisine ilişkin endişeler ve FED'in daha agresif para politikası Euro/Dolar paritesi üzerinde baskı oluşturmaya devam edebilir, paritede 0.96-1.03 bandını takip ediyoruz. Bu hafta PMI verileri, Almanya'da enflasyon, ABD'de ise tarımdışı istihdam verileri izlenecek. İçeride ise bankacılık sektör verileri, büyüme ve ISO perakende fiyatlar endeksi takip edilecek.

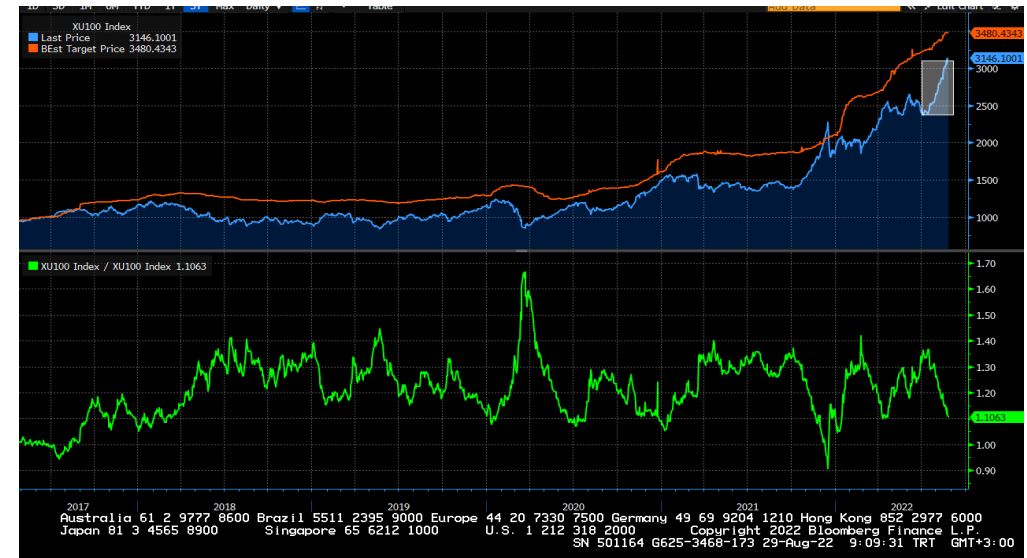
BIST100 endeksinin güne satıcılı seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli yükselen trend üzerinde gücünü koruyan endekste 3,100-3,080 ve 3,050 destek seviyeleri iken 3,150-3,200 direnç bölgesi olarak takip edilebilir. Dolar bazında ise 175.0 seviyesini kritik direnç olarak izliyoruz. Yatırımcılara mevcut pozisyonları için 3,050 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak izlemelerini öneriyoruz.

Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN

+90 212 403 41 54

altan.aydin@vakifyatirim.com.tr



Haftalık Hisse Portföyü

29 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Orta vadeli yükselen kanalın üst bandına yaklaşan endekste, 3,200-3,250 direnç seviyeleri iken 3,100-3,050 ve 2,950 destek seviyeleridir. Ağustos ayındaki yabancı yatırımcı aktivitesindeki artışla beraber endeksin dolar bazında 175.0 seviyesinin de önem kazandığı kanaatindeyiz.

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 döneminin ardından bilanço sezonunu güçlü geçiren havacılık, bankacılık, elektrik ve perakende sektörlerinin ön planda kalmasını bekliyoruz. Ayrıca mevcut tedarik zincirinin bozulması ve arz sıkıntısı sebebiyle gübre, elektrik, kömür üreticileri de pozitif fiyatlanabilir.

BIST-100, 3,100-2,950 destekler, 3,200-3,250 dirençler...



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



Haftalık Hisse Portföyü

29 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

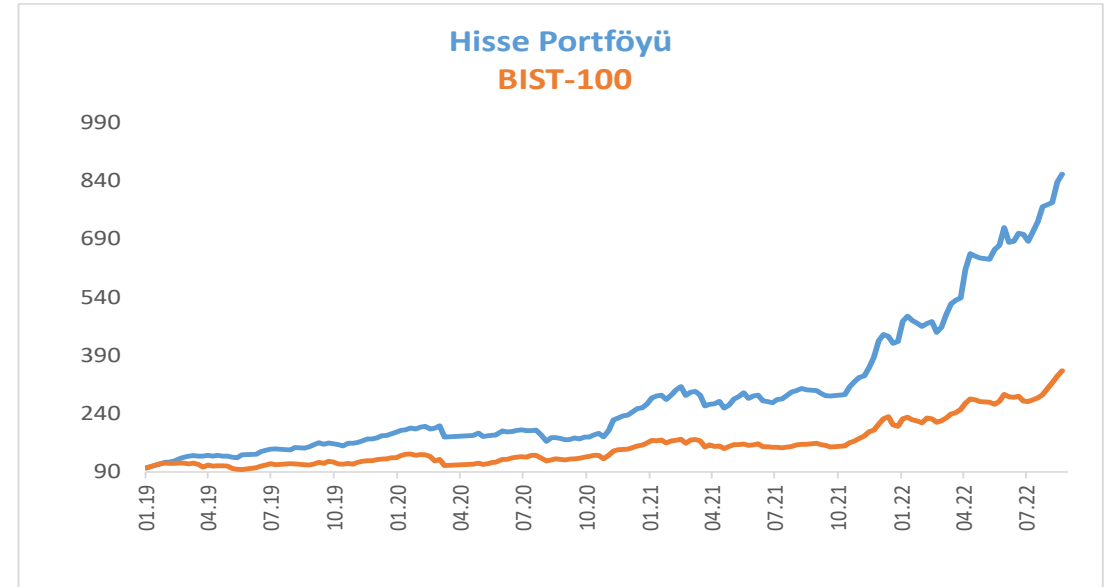
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
ASELS	25,9-25,1	27,6-28,6	2,47	60.453.688	1,13
ODAS	4,54-4,47	4,66-4,71	3,47	173.780.557	0,84
TCELL	20,9-20,2	22,5-23,4	2,08	42.085.341	0,87
THYAO	67,6-65,6	71,4-73,1	2,67	100.632.545	1,18
TKFEN	27,0-26,5	28,0-28,5	2,47	16.781.649	1,07

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 **%756** getiri elde edilmiş, relatif olarak ise BIST-100 endeksinin **%163** üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

29 Ağustos 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
29 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-10,6 mlr \$
29 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Ekonomik Güven Endeksi	▲		93,40
29 Ağu.	Türkiye	14:00	Tem.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu	▲		
29 Ağu.	ABD	17:30	Ağu.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	▲	-12,20	-22,60
29 Ağu.	İngiltere			İngiltere'de Londra borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
30 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	İşsizlik Oranı	▲	2,6%	2,6%
30 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi	▲		-24,9
30 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %	▲	0,3%	0,9%
30 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %	▲	7,8%	7,5%
30 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	CB Tüketici Güven Endeksi	▲	97,40	95,70
30 Ağu.	Türkiye			Borsa İstanbul tatil nedeniyle kapalı olacak.			
31 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	-0,5%	9,2%
31 Ağu.	Çin	04:30	Ağu.	CFLP PMI İmalat	▲	49,2	49,0
31 Ağu.	Çin	04:30	Ağu.	CFLP PMI İmalat Dışı	▲	52,1	53,8
31 Ağu.	Türkiye	10:00	2Ç22	GSYH Yıllık %	▲	7,5%	7,3%
31 Ağu.	Almanya	10:55	Ağu.	İşsizlik Oranı %	▲	5,5%	5,4%
31 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	▲	9,0%	8,9%
31 Ağu.	ABD	15:15	Ağu.	ADP İstihdam Raporu	▲		128 bin
1 Eyl.	Çin	04:45	Ağu.	Caixin PMI İmalat	▲	50,1	50,4
1 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	S&P Global/ISO PMI İmalat	▲		46,9
1 Eyl.	Almanya	10:55	Ağu.	S&P Global/BME PMI İmalat	▲	49,8	49,8
1 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat	▲	49,7	49,7
1 Eyl.	İngiltere	11:30	Ağu.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	▲	46,0	46,0
1 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	İşsizlik Oranı	▲	6,6%	6,6%
1 Eyl.	Türkiye	12:00	Ağu.	İstanbul Perakende Fiyatlar- Aylık %	▲		4,1%
1 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		243 bin
1 Eyl.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat	▲		51,3
1 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	İnşaat Harcamaları	▲	-0,1%	-1,1%
1 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	ISM İmalat PMI	▲	52,1	52,8
2 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	ÜFE - Aylık %	▲	2,5%	1,1%
2 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %	▲	36,4%	35,8%
2 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Tarım Dışı İstihdam	▲	300 bin	528 bin
2 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	İşsizlik Oranı	▲	3,5%	3,5%
2 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	Fabrika Siparişleri	▲	0,2%	2,0%
2 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		0,0%

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

29 Ağustos 2022



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.