

Piyasa Gelişmeleri/
Beklentiler

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Piyasa Gelişmeleri

Haftanın son işlem gününe alımlarla başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında dalgalı, pozitif bir seyir izledi ve %1 artışla 3,179 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 46.9 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 72 hisse değer kazandı, 25 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.55 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde satıcı bir seyir izleniyor.

Geçtiğimiz hafta küresel piyasalarda yine satış baskısı takip ettik. Haftaya İngiltere'deki türbülans ile zayıf başlayan piyasalar hafta içinde de Fed üyelerinin şahin açıklamaları ile baskılandı ve ABD endeksleri üst üste 3.çeyreği de negatif tarafta kapattı. 2009'dan bu yana en kötü performansı gösteren ABD endekslerinde 2020 Kasım ayında görülen seviyelere gelindi, Nasdaq'ta yıl başından bu yana kayıplar %30'u aştı. ABD 10 yıllık tahvil faizi 2008'den bu yana ilk kez %4 seviyesini aşarken, bu haftaya başlarken %3.78 seviyesinden işlem görüyor. Küresel çapta dalgalanmanın en önemli sebebi olarak görülen dolar endeksi de 114.70 seviyesinden 112.0 seviyesine kadar gerilemiş durumda. Hatırlatmak gerekirse geçtiğimiz hafta sterlindeki sert değer kaybı sonrasında, İngiltere Merkez Bankası(BoE) 14 Ekim'e kadar uzun vadeli tahvil alımı yapacağını açıklamıştı. Bu karar sonrasında hem tahvil faizleri hem de para birimlerinde dengelenme görüldü. Özellikle geçen hafta 1.03 seviyesine kadar gerileyen Sterlin/Dolar paritesinin 1.11 seviyesinde işlem gördüğünü hatırlatalım, Ekim ayı içinde bu pariteyi biraz daha yakından takip etmeyi öneriyoruz. Bu haftaya içeride enflasyon verisi ile başlıyoruz. Haftanın devamında ise küresel çapta PMI verileri ve ABD'de istihdam raporları takip edilecek.

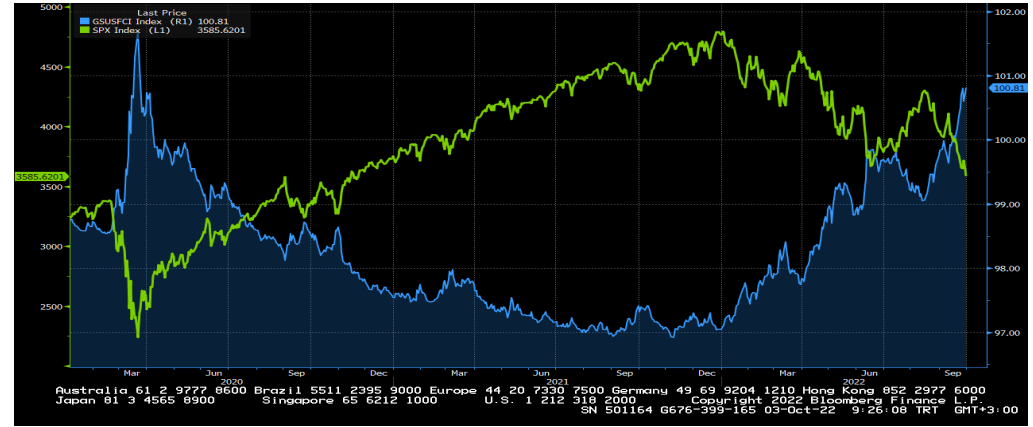
BIST100 endeksinin güne hafif negatif seyirle başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede sert şekilde dalgalanan endekste 3,200-3,250 direnç seviyeleri iken 3,150-3,130 destek bölgesi olarak takip edilebilir. Yatırımcılara kısa vadeli pozisyonlanma açısından 3,200 direncini izlemelerini öneriyoruz, bilanço döneminde ise 3,130 zarar-kes seviyesi olmak üzere holding, perakende, elektrik, gıda ve havacılık sektörlerinde pozisyon tercih 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 2 yıllık seyri...



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %20 uzaklıkta seyrediyor.

Haftalık Hisse Portföyü

3 Ekim 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Kısa vadede sert gerileyen ve ortalamalara yaklaşan BIST100 endeksinde bir süre dalgalı seyir makul görünüyor. Bu aşamada 3,200-3,330-3,340 direnç seviyeleri iken 3,150-3,100 destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Haftalık bazda halen uzun vadeli ortalamalarda uzak olan endekste bu aşamada yataylaşmanın sağlıklı olacağı düşüncesindeyiz.

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. 3.çeyrek bilanço dönemi öncesinde havacılık, elektrik ve perakende sektörlerinin ön planda kalmasını bekliyoruz. Ayrıca mevcut tedarik zincirinin bozulması ve arz sıkıntısı sebebiyle gıda ve kimyevi madde sektörleri pozitif fiyatlanabilir.

BIST-100, dolar bazında 175.0 referans olarak takip edilmeli...



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



Haftalık Hisse Portföyü

3 Ekim 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

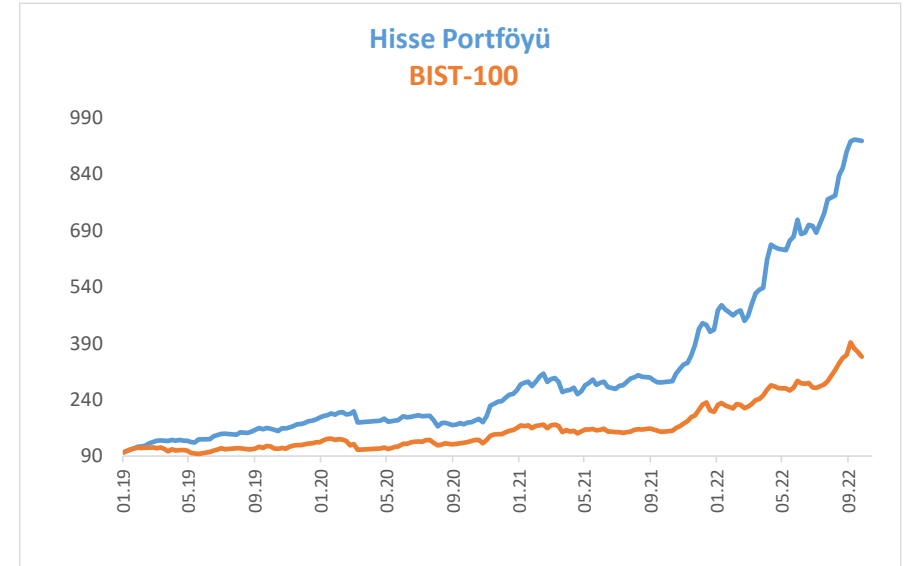
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
KORDS	54,7-52,3	58,5-59,9	2,73	3.154.685	1,04
MAVI	70,2-68,6	72,8-73,9	2,48	1.833.706	0,76
THYAO	68,8-67,0	71,5-72,4	2,68	81.863.865	1,16
TTRAK	265,0-251,0	286,0-293,0	2,61	488.175	0,87
TUKAS	13,2-12,7	14,1-14,4	3,39	21.575.827	0,60

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 **%817** getiri elde edilmiş, relatif olarak ise BIST-100 endeksinin **%179** üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

3 Ekim 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	S&P Global/ISO PMI İmalat	📊		47,40
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	📊	3,1%	1,5%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	📊	83,2%	80,2%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %	📊	68,3%	66,1%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %	📊		2,4%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %	📊		143,8%
3 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	S&P Global/BME PMI İmalat	📊		48,30
3 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat	📊		48,50
3 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	📊		48,50
3 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat	📊	51,80	51,80
3 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	İnşaat Harcamaları	📊	-0,1%	-0,4%
3 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat PMI	📊	52,40	52,80
3 Eki.				Çin'de borsalar hafta boyunca tatil nedeniyle kapalı olacak.			
4 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	📊	2,8%	2,9%
4 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %	📊		4,0%
4 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %	📊		37,9%
4 Eki.	Türkiye	14:30	Eyl.	TÜFE Bazlı Reel Etkif Döviz Kuru	📊		52,84
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri	📊	0,2%	-1,0%
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri	📊		-0,2%
4 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	📊		0,2%
4 Eki.	ABD	20:00		Fed - Daly konuşması			
5 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	📊		45,40
5 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	📊		48,90
5 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	📊		49,20
5 Eki.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu	📊	200 bin	132 bin
5 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi	📊	-68,8 mlr \$	-70,7 mlr \$
5 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	📊	56,50	56,90
6 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	📊	-0,5%	-1,1%
6 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)	📊		-13,6%
6 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %	📊		0,3%
6 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Yıllık %	📊		-0,9%
6 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	📊		193 bin
7 Eki.	ABD	01:30		Fed Mester konuşması			
7 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %	📊	-1,0%	1,9%
7 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	📊	-0,5%	-0,3%
7 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Tarım Dışı İstihdam	📊	250 bin	315 bin
7 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İşsizlik Oranı	📊	3,7%	3,7%
7 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %	📊		1,3%
7 Eki.	ABD	17:00		Fed Williams konuşması			
7 Eki.	Türkiye	17:30	Eyl.	Hazine Nakit Dengesi	📊		28,7 mlr TL

Kaynak: Bloomberg, Matrics, 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.