

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

Haftanın son işlem gününe alımlarla başlayan BIST100 endeksi gün içinde de gücünü korudu ve günü %0.39 artışla 3,567 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 65 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 53 hisse değer kazandı, 41 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.57 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde satıcılı bir seyir izleniyor.

Küresel piyasalar geçtiğimiz hafta dalgalı bir seyir izledi. ABD endeksleri gelen ekonomik verilerle beraber toparlanmaya çalıştı, haftalık bazda pozitif kapanış oluştursa da, haftanın son işlem gününde %3'ün üzerinde kayıplar yaşandı. Dolar endeksi 113 seviyesine yaklaşırken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.89 seviyesinden işlem görüyor. Özellikle geçtiğimiz hafta gelen istihdam verilerinin FED'in sıkılaşma adımlarını değiştirmeyecek ölçüde olması tüm piyasalardaki hareketin ana sebebi olarak görülebilir. İçeride ise çok farklı bir fiyatlamaya izliyoruz. Ekim ayına çok hızlı başlayan endeks geçtiğimiz haftayı %12 artışla kapattı.

Bu hafta ABD'de bilançolar yoğunlaşıyor, öte yandan ABD Eylül ayı enflasyon verisi de takip edilecek. Piyasalar açısından bu verinin önemi büyük, zira Kasım başında yapılacak FED toplantısına dair beklentileri değiştirebilir. Ayrıca içeride sanayi üretimi, dış ticaret dengesi ve TCMB piyasa katılımcıları anketi yayınlanacak.

BIST100 endeksinin güne hafif negatif seyrile başlamasını bekliyoruz. Endekste 3,500-3,450 ve 3,400 destek seviyeleri iken 3,650-3,700 direnç olarak takip edilebilir. Yatırımcılara mevcut pozisyonlar için zarar-kes seviyesini 3,500 seviyesine, orta vadeli pozisyonlar için ise 3,400 desteğine çekmeyi tavsiye ederiz.



ABD finansal koşullar endeksi (mavi seri) ve S&P500 son 2 yıllık seyri...



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %20 uzaklıkta seyreliyor.

Haftalık Hisse Portföyü

10 Ekim 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Eylül ayının başında kazanılan tüm getiri ay sonunda geri veren BIST100 endeksi Ekim ayına çok güçlü başladı. Ay başından bu yana %11 değer kazanan endekste TL bazlı zirvelere yeniden yaklaştık. Bu aşamada 3,600-3,650 ve 3,700 direnç seviyeleri iken 3,500-3,400 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. 3.çeyrek bilanço dönemi öncesinde holding, 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 üzerinde 210.0 direnci takip edilmeli.



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



Haftalık Hisse Portföyü

10 Ekim 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

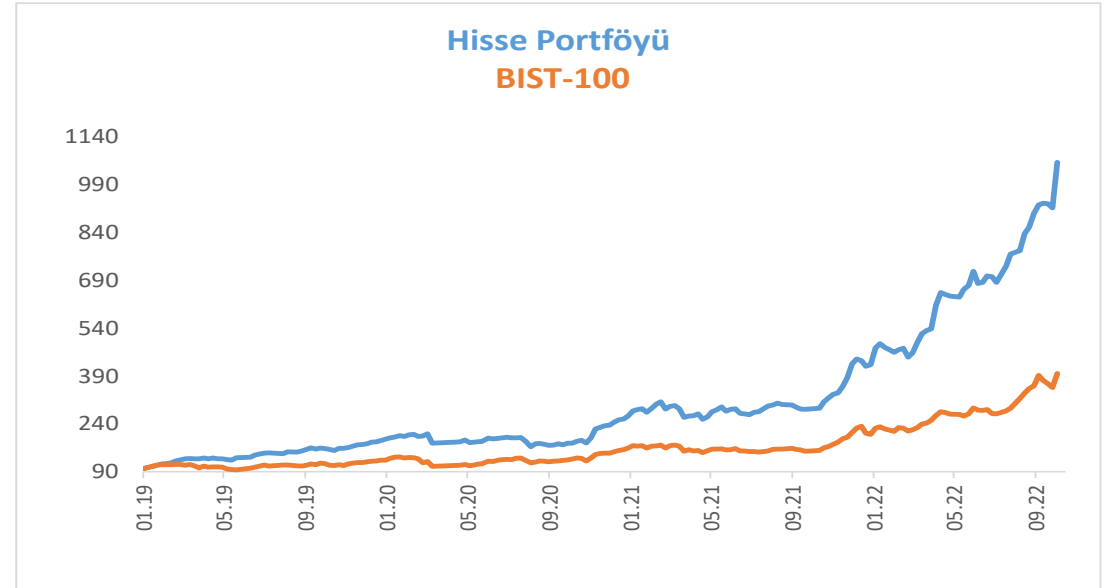
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
KARSN	8,57-8,38	8,96-9,16	3,41	93.376.541	0,91
PGSUS	267,0-263,0	275,0-280,0	3,53	2.842.018	1,12
SAHOL	28,8-28,5	29,5-29,9	2,29	53.458.482	1,15
TCELL	22,0-21,4	23,1-23,5	2,20	57.313.574	0,93
TKFEN	33,1-32,5	34,6-35,5	2,51	19.020.500	1,02

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 **%960** getiri elde edilmiş, relatif olarak ise BIST-100 endeksinin **%187** üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

10 Ekim 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
10 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	İşsizlik Oranı			10,1%
10 Eki.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
11 Eki.	Japonya	02:50	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		-2.410 mlr ¥	-1.212 mlr ¥
11 Eki.	İngiltere	09:00	Ağu.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		3,7%	3,6%
11 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Cari Denge		-3,21 mlr \$	-4,01 mlr \$
12 Eki.	İngiltere	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,5%	-0,3%
12 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-6,2%
12 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		2,7%	2,4%
12 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		1,3%	-2,3%
12 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	ÜFE - Aylık %		0,2%	-0,1%
12 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		8,4%	8,7%
12 Eki.	Avro Bölgesi	16:30		AMB Başkanı Lagarde konuşması			
12 Eki.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları (20-21 Eylül)			
13 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		8,8%	9,0%
13 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		1,9%	1,9%
13 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		10,0%	10,0%
13 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,2%	0,1%
13 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		8,1%	8,3%
13 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			219 bin
14 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		1,0%	2,3%
14 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		2,8%	2,5%
14 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi		81,2 mlr \$	79,4 mlr \$
14 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları			123 bin
14 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			67,7%
14 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			-34,0 mlr €
14 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,2%	0,3%
14 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		58,80	58,60

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.