

Haftalık Hisse Portföyü

7 Kasım 2022

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 günün geri kalanında da gücünü korudu ve haftanın son işlem gününü %2.7 artışla 4,217 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 93 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 74 hisse değer kazandı, 25 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.59 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise yatay bir seyir izleniyor.

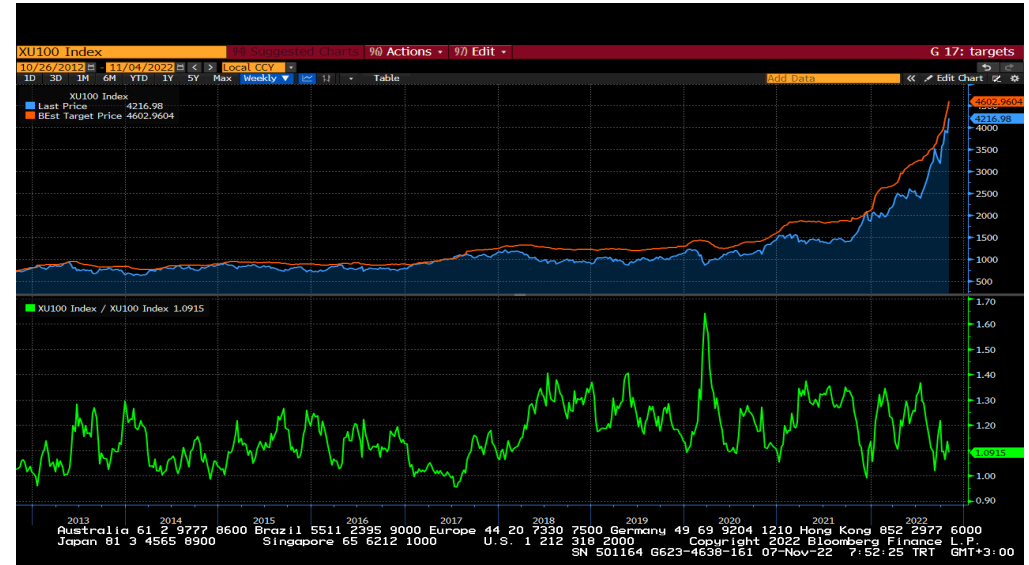
Küresel piyasalarda haftanın son işlem gününde pozitif kapanış görülsede özellikle ABD’de haftalık bazda değer kaybı yaşandı. ABD’de Cuma günü açıklanan ve zayıflayan istihdam verileri endeksleri yukarı iterken, FED’in faizleri daha yavaş fakat daha yüksek bir seviyeye kadar artıracak beklenmesi özellikle yüksek büyüme şirketleri üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor. Bu aşamada Dow Jones endeksi ile Nasdaq arasında yıl boyunca oluşan ayrışmanın bir süre daha Dow Jones lehine sürmesi beklenebilir. Bu haftaki satışla beraber, Nasdaq’da yıl başından bu yana %33, S&P500 endeksinde %21, Dow Jones endeksinde ise %11 seviyesine ulaştı.

Öte yandan bu hafta ABD’de FED açısından kritik olan enflasyon verisi ile senato ve temsilciler meclisi seçimleri takip edilecek. Bugün ise veri akışı sakin, ABD vadelileri Çin’deki vaka sayısının artması ve Apple’ın iPhone üretimini kısması ile hafif negatif işlem görüyor. Dolar endeksi ve tahvil faizleri yatay seyrederken, emtia fiyatları zayıf istihdam verileri sonrasında yükseliş eğiliminde bulunuyor. Bu hafta içerisinde geriye kalan 3.çeyrek bilançolarının tamamlanması bekleniyor.

BIST100 endeksinin güne yatay seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadede 4,000 üzerinde tutunan endekste görünüm hala olumlu, bu aşamada 4,250-4,500 direnç seviyeleri olarak izlenebilir, 4,100-4,000 ise destek seviyeleri olarak takip edilmelidir. Yatırımcılara kısa vadede 4,000 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak izlemelerini öneriyoruz.



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



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %9 uzaklıkta seyreliyor.

Haftalık Hisse Portföyü

7 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Son yılların en iyi aylık performansını ortaya koyan BIST100 endeksinde kısa vadede 4,100 seviyesini referans olarak kabul ediyoruz, 4,000 seviyesini ise ana destek olarak izliyoruz. 4,250-4,500 seviyeleri ise direnç seviyeleri olarak öne çıkıyor. Endekste 4,500 seviyesine doğru yükselişlerde kademeli olarak pozisyon azaltmayı öneriyoruz.

Piyasalarda yüksek enflasyon, majör merkez bankalarının sıkı para politikaları ve Rusya-Ukrayna savaşının yansımaları zaman zaman risk oluştursa da, orta-uzun vade perspektifinde hisse senetlerinin cazibesini korumasını bekliyoruz. 3.çeyrek bilanço dönemi ile beraber holding, elektrik ve perakende sektörlerinin ön planda kalmasını bekliyoruz. Ayrıca GYO ve sigortacılık sektörlerini de yeni giriş açısından cazip buluyoruz.

BIST-100, dolar bazında 225 üstü kapanış olumlu, 238 direnç, 215 destek.



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



Haftalık Hisse Portföyü

7 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

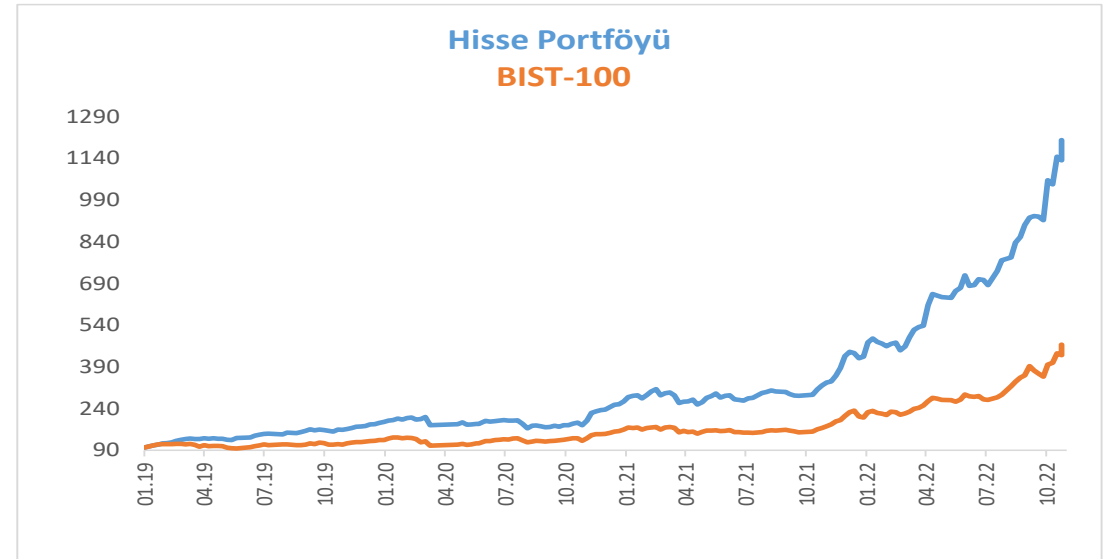
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
AEFES	49,5-47,9	52,1-53,0	2,41	4.090.327	0,80
AKSEN	45,5-44,1	47,9-48,9	2,92	15.663.707	0,79
OTKAR	569,0-544,0	609,0-624,0	2,69	252.811	0,82
TCELL	27,4-26,7	28,5-28,9	2,24	59.119.394	0,94
TOASO	101,0-100,0	103,0-104,0	2,59	8.585.315	1,00

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 kümülatif %1105 getiri elde edilmiş, relatif olarak da BIST-100 endeksinin %176 üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

7 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
7 Kas.	Çin	05:00	Ekl.	Dış Ticaret Dengesi	▲	95,9 mlr \$	84,7 mlr \$
7 Kas.	Almanya	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲	-0,2%	-0,8%
7 Kas.	Avro Bölgesi	11:40		AMB Başkanı Lagarde konuşması			
7 Kas.	Türkiye	17:30	Ekl.	Hazine Nakit Dengesi	▲		-79,3 mlr TL
8 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Perakende Satışlar - Aylık %	▲		-0,3%
8 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Perakende Satışlar - Yıllık %	▲		-2,0%
9 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	▲	-1.673 mlr ¥	-2.490 mlr ¥
9 Kas.	Çin	04:30	Ekl.	ÜFE - Yıllık %	▲	-1,6%	0,9%
9 Kas.	Çin	04:30	Ekl.	TÜFE - Yıllık %	▲	2,4%	2,8%
9 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Toptan Stoklar - Aylık %	▲	0,8%	0,8%
9 Kas.	Türkiye		3Ç22	BIST şirketlerinin 3Ç22 konsolide finansal sonuçları için son gönderim tarihi			
10 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	İşsizlik Oranı	▲		9,6%
10 Kas.	ABD	16:30	Ekl.	TÜFE - Aylık %	▲	0,7%	0,4%
10 Kas.	ABD	16:30	Ekl.	TÜFE - Yıllık %	▲	8,0%	8,2%
10 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		217 bin
10 Kas.	ABD	22:00	Ekl.	Hazine Bütçe Dengesi	▲		-429,7 mlr \$
11 Kas.	ABD	01:00		MSCI 2022 dördüncü dönem için endeks revizyonları açıklanacak.			
11 Kas.	Japonya	02:50	Ekl.	ÜFE - Yıllık %	▲	8,8%	9,7%
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Cari Denge	▲		-3,11 mlr \$
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		2,4%
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲		1,0%
11 Kas.	İngiltere	10:00	3Ç22	GSYH Çeyreksele %	▲	-0,4%	0,2%
11 Kas.	İngiltere	10:00	3Ç22	GSYH Yıllık %	▲		4,4%
11 Kas.	Almanya	10:00	Ekl.	TÜFE - Aylık %	▲	0,9%	0,9%
11 Kas.	Almanya	10:00	Ekl.	TÜFE - Yıllık %	▲	10,4%	10,4%
11 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲		-1,8%
11 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	59,6	59,9

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.