

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 pozitif başlangıç yapan BIST100 endeksi gün içinde kar satışlarıyla geriledi ve haftanın son işlem gününü %0.26 düşüşle, 4,455 puandan kapattı. İşlem hacmi 101 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 50 hisse değer kazandı, 50 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.56 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise pozitif bir seyir izleniyor.

Geçtiğimiz hafta küresel piyasalarda ABD enflasyon verisi kutlandı. ABD’de S&P500 endeksi %5.9 değer kazanırken, haftalık bazda Nasdaq %8.1 yükseliş kaydetti. Haftanın en önemli verisi olarak öne çıkan ABD Ekim ayı enflasyonu %7.9 olan piyasa beklentisine karşın %7.7 seviyesinde gerçekleşti, çekirdek enflasyon da 40 yılın zirvesinden geriledi. Bu veri hem ivme kaybı hem tahminlerin de altında gerçekleşmesiyle tüm varlık gruplarında sert fiyatlandı. Avrupa endeksleri %3-5 bandında değer kazanırken, dolar endeksi 107, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3.90 seviyesine geriledi. Hisse piyasalarıyla beraber en sert etkiyi ise emtia piyasasında izledik. Ons altın geçtiğimiz 1,772 seviyesine kadar yükseldi. Bu haftaya başlarken ABD’deki ara seçimler, Avrupa enflasyon verileri, ABD’de perakende satışlar gibi gelişmeler takip edilecek. Öte yandan Çin’de Covid önlemlerine bağlılık sürerken son açıklanan yönergede önlemlerin kademeli olarak gevşetileceğine işaret edildi. Bu da Asya-Pasifik endeksleri başta tüm piyasalar açısından pozitif okunabilir.

BIST100 endeksinin güne pozitif seyrile başlamasını bekliyoruz. Kısa vadeli yükselen kanal içinde hareketine devam eden endekste bilançoların da sona ermesiyle beraber ivme kaybı gözleniyor. Bu aşamada 4,500-4,600 direnç bölgesi iken 4,300-4,200 destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Kısa vadede 4,300 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak izliyoruz ancak orta vadede 4,000 seviyesinin ana destek olarak önemsiyoruz.



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



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %9 uzaklıkta seyreliyor.

Haftalık Hisse Portföyü

14 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Son yılların en iyi aylık performansını ortaya koyan BIST100 endeksinde kısa vadede 4,200 seviyesini referans olarak kabul ediyoruz, 4,000 seviyesini ise ana destek olarak izliyoruz. 4,500-4,600-4,750 seviyeleri ise direnç seviyeleri olarak öne çıkıyor. Endekste 4,500 üzerinde 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, 255-265 dirençler



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



Haftalık Hisse Portföyü

14 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

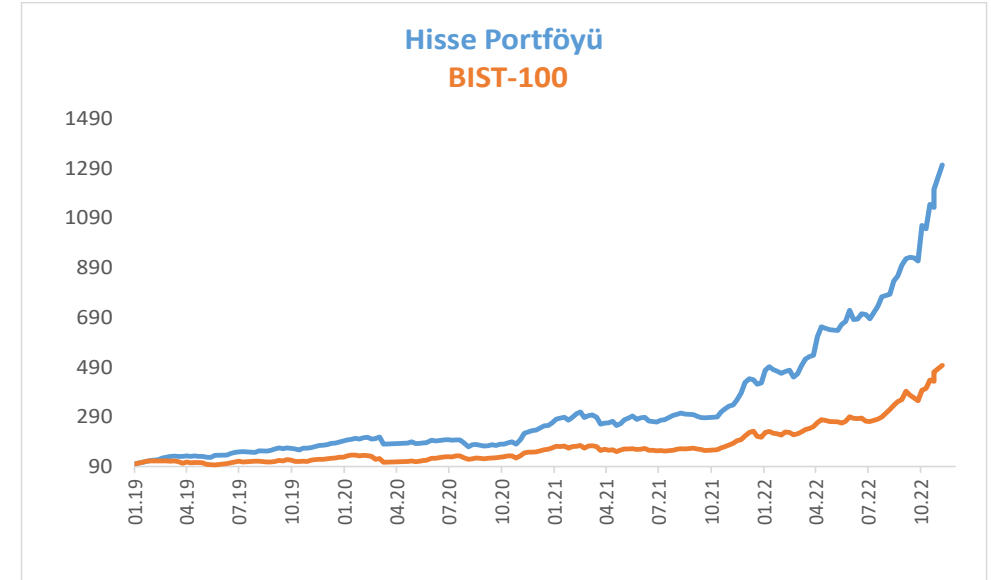
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
ALARK	76,9-74,8	80,8-82,6	2,75	13.003.813	0,79
CIMSA	75,9-74,0	79,2-80,6	2,75	2.842.471	0,94
DOHOL	6,39-6,26	6,68-6,84	2,65	164.809.300	1,08
TRGYO	13,1-12,7	13,8-14,1	3,10	5.263.991	0,98
TTKOM	14,4-14,1	15,1-15,5	2,53	91.091.229	1,06

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 %1203 getiri elde edilmiş, relatif olarak da BIST-100 endeksinin %183 üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

14 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	■	0,1%	1,5%
15 Kas.	Japonya	02:50	3Ç22	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■	0,3%	0,9%
15 Kas.	Japonya	02:50	3Ç22	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	■	1,1%	3,5%
15 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■	5,4%	6,3%
15 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Perakende Satışlar- Yıllık %	■	0,9%	2,5%
15 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		-1,6%
15 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	■	3,5%	3,5%
15 Kas.	Türkiye	11:00	Eki.	Bütçe Dengesi	■		-78,6 mlr TL
15 Kas.	Almanya	13:00	Kas.	Zew Beklenti Endeksi	■	-54,0	-59,2
15 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç22	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■	0,2%	0,2%
15 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç22	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	■	2,1%	2,1%
15 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Aylık %	■	0,5%	0,4%
15 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Yıllık %	■	8,3%	8,5%
15 Kas.	ABD	16:30	Kas.	New York FED Sanayi Endeksi	■	-5,0	-9,1
16 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	■		0,5%
16 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	■	10,5%	10,1%
16 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları	■		113,4 bin
16 Kas.	Türkiye	14:30	Eyl.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %	■		8,0%
16 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Perakende Satışlar -Aylık%	■	0,9%	0,0%
16 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■	0,2%	0,4%
16 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı	■	80,5%	80,3%
17 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	■	-1.679 mlr ¥	-2.094 mlr ¥
17 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	■	10,7%	9,9%
17 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	■	1,5%	1,5%
17 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları	■	1400 bin	1439 bin
17 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri	■	1520 bin	1564 bin
17 Kas.	ABD	16:30	Kas.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	■	-6,0	-8,7
17 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		225 bin
18 Kas.	Japonya	02:30	Eki.	TÜFE - Yıllık %	■	3,7%	3,0%
18 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	■		67,8%
18 Kas.	Avro Bölgesi	11:00		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
18 Kas.	ABD	18:00	Eki.	2. El Konut Satışları	■	4,36 mn	4,71 mn
18 Kas.	ABD	18:00	Eki.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	■	-0,4%	-0,4%

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.