

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 negatif seyrile başlayan BIST100 endeksi gün içinde dalgalı bir seyriz izledi ancak günü %0.33 artışla 4,874 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 111 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 65 hisse değer kazandı, 34 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.62 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise negatif seyriz izleniyor.

Küresel piyasalarda geçtiğimiz hafta pozitif kapanış görülmesine karşın bu hafta özellikle Asya-Pasifik endekslerindeki satış tüm endekslerle sirayet etmiş görünüyor. Çin'de artan vakalar sebebiyle genişletilen karantina önlemlerini protesto eden yüzlerce kişi Şanghay'da sokağa çıkarken, ülke çapında da protestolar başladı, endeksler de buna bağlı olarak %2.5 civarında satışla karşılaştı. Geçen hafta ABD endeksleri, zayıf ekonomik veriler ve FED üyelerinin açıklamalarıyla pozitif tarafta kapanmıştı. Dow Jones ve S&P500 endeksleri tatil sebebiyle kısa olan haftada %1.5-1.7 değer kazanırken, Nasdaq endeksi de %0.7 yükseliş kaydetti. Özellikle FED toplantı tutanakları bir süredir devam eden FED beklentilerini destekledi. Hatırlanacağı üzere, özellikle enflasyon verileri sonrasında FED'in faiz artırımlarında yavaşlayabileceği beklentisi güçlenmişti, ardından FED üyelerinin açıklamaları ve tutanaklar da bu yönde fikir oluşturdu. Geçen hafta ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.65 seviyelerine kadar geriledi ancak kısa vadeli faizlerin halen yüksek kaldığını ve resesyon endişelerinin sürdüğünü görüyoruz. Bu aşamada dolar endeksi 106.3, Euro/Dolar paritesi ise 1.0348 seviyesinden işlem görüyor. Kısa vadede yakından izlenmesi gereken gösterge petrol fiyatları olabilir zira hem küresel büyüme/resesyon beklentilerini hem de arz-talep dengesini yansıtacak. Bugün veri akışı sakin, Avrupa'da Lagarde'ın konuşması takip edilecek. Haftanın devamında ise Avrupa'da enflasyon, ABD'de istihdam ve PMI, içeride ise tüketici güven endeksi ve büyüme verileri takip edilecek.

BIST100 endeksinin güne hafif negatif seyrile başlamasını bekliyoruz. Endekste kısa vadede 4,800-4,730-4,650 destek seviyeleri iken 4,950-5,100 bandı direnç bölgesi olarak takip edilebilir, yatırımcılara 4,730 altına gelinmedikçe pozisyonlarını korumalarını öneriyoruz.



Haftalık Hisse Portföyü

28 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Kısa vadeli yükselen trend üzerinde hareketine devam eden endekste görünüm hala güçlü ancak ivme kaybı görülebilir. Hızlı yükseliş sonrasında 5,00 ve üzerinde teknik olarak aşırı alım bölgeye girilmiş olacak. Bu aşamada 4,730-4,650 destek seviyeleri olarak izlenmeli ve 4,730 seviyesi zarar-kes seviyesi olarak değerlendirilmelidir.

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. Sektörel bazda holding, elektrik, gıda, GYO ve sigortacılık sektörlerini yeni giriş açısından cazip buluyoruz.

BIST-100, dolar bazında 265-275 ve 330 dirençler, 255 önemli destek...



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



Haftalık Hisse Portföyü

28 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

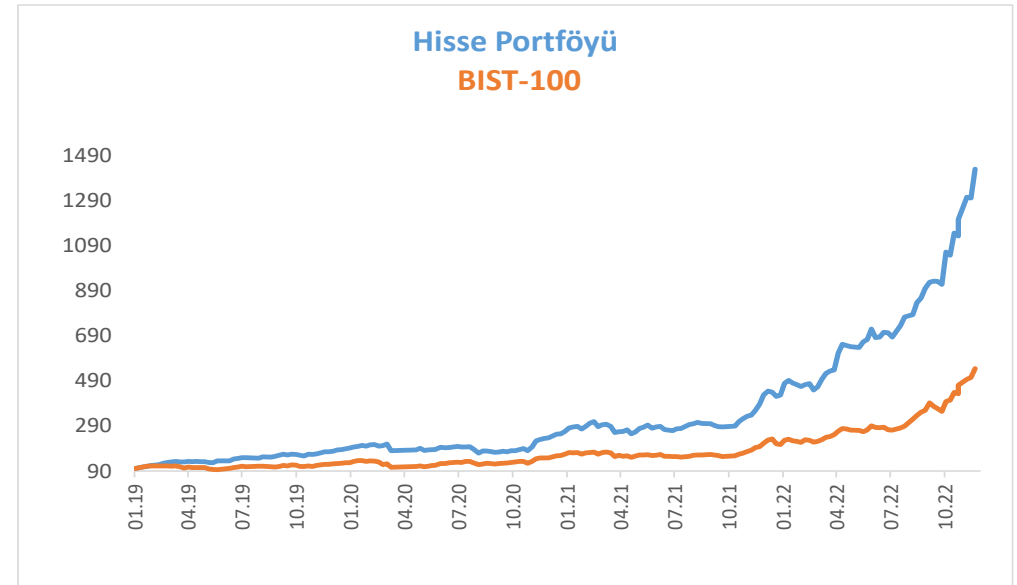
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
AKSEN	51,3-49,6	54,1-55,2	2,93	13.932.019	0,79
KOZAL	326,0-312,0	352,0-363,0	2,71	7.753.542	0,90
OYAKC	20,0-18,9	21,9-22,7	2,95	21.127.638	0,89
VESTL	49,5-48,5	51,9-53,2	2,76	15.778.233	0,89
YKBNK	11,3-11,2	11,6-11,8	2,76	330.602.315	1,24

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 %1328 getiri elde edilmiş, relatif olarak da BIST-100 endeksinin %183 üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

28 Kasım 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
28 Kas.	Avro Bölgesi	17:00		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
28 Kas.	ABD	18:30	Kas.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	▲	-23,00	-19,40
29 Kas.	Japonya	02:30	Eki.	İşsizlik Oranı	▲	2,5%	2,6%
29 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-9,60 mlr \$
29 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Ekonomik Güven Endeksi	▲		97,1
29 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi	▲		
29 Kas.	Türkiye	14:00	Eki.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu	▲		
29 Kas.	Almanya	16:00	Kas.	TÜFE- Aylık %	▲		0,9%
29 Kas.	Almanya	16:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %	▲		10,4%
29 Kas.	ABD	18:00	Kas.	CB Tüketici Güven Endeksi	▲	100,0	102,5
30 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	-1,8%	-1,7%
30 Kas.	Çin	04:30	Kas.	CFLP PMI İmalat	▲	49,2	49,2
30 Kas.	Çin	04:30	Kas.	CFLP PMI İmalat Dışı	▲	48,0	48,7
30 Kas.	Türkiye	10:00	3Ç22	GSYH Yıllık %	▲	4,0%	7,6%
30 Kas.	Almanya	11:55	Kas.	İşsizlik Oranı %	▲		5,5%
30 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	▲		10,7%
30 Kas.	ABD	16:15	Kas.	ADP İstihdam Raporu	▲	195 bin	239 bin
30 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲	0,5%	0,6%
30 Kas.	ABD	16:30	3Ç22	GSYH - Çeyreklik(Yıllıklandırılmış)%	▲	2,7%	2,6%
30 Kas.	ABD	16:30	3Ç22	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreklik%	▲		4,5%
30 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	▲	-5,2%	-10,2%
30 Kas.	ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'in konuşması			
30 Kas.	ABD	22:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayımlanacak			
1 Ara.	Çin	04:45	Kas.	Caixin PMI İmalat	▲	48,9	49,2
1 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	S&P Global/ISO PMI İmalat	▲		46,4
1 Ara.	Almanya	11:55	Kas.	S&P Global/BME PMI İmalat	▲	46,7	46,7
1 Ara.	Türkiye	12:00	Kas.	İstanbul Perakende Fiyatlar- Aylık %	▲		4,0%
1 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	S&P Global PMI İmalat	▲	47,3	47,3
1 Ara.	İngiltere	12:30	Kas.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	▲	46,2	46,2
1 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	İşsizlik Oranı	▲		6,6%
1 Ara.	Türkiye	14:00	Kas.	TCMB PPK toplantı özeti yayımlanacak			
1 Ara.	ABD	16:30	Eki.	Kişisel Gelirler	▲	0,4%	0,4%
1 Ara.	ABD	16:30	Eki.	Kişisel Harcamalar	▲	0,8%	0,6%
1 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		240 bin
1 Ara.	ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat	▲		47,6
1 Ara.	ABD	18:00	Eki.	İnşaat Harcamaları	▲	-0,2%	0,2%
1 Ara.	ABD	18:00	Kas.	ISM İmalat PMI	▲	49,8	50,2
2 Ara.	Avro Bölgesi	05:40	Kas.	AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
2 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Aylık %	▲		1,6%
2 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %	▲		41,9%
2 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Tarım Dışı İstihdam	▲	200 bin	261 bin
2 Ara.	ABD	16:30	Kas.	İşsizlik Oranı	▲	3,7%	3,7%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VİY 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.