

Haftalık Hisse Portföyü

5 Aralık 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

Güne alımlarla başlayan BIST100 endeksi günün geri kalanında kar satışlarıyla geriledi ve haftanın son işlem gününü % 1.65 düşüşle, 4,962 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 111 milyar TL olarak gerçekleşirken, BIST100 endeksine dahil olan 39 hisse değer kazandı, 59 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 18.63 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde ise yatay seyir izleniyor.

Haftanın son işlem gününde ABD'de açıklanan tarımdışı istihdam verisi beklentilerin üzerinde gerçekleşti ve özellikle hisse piyasaları üzerinde baskı yarattı. Ancak veriye göre oluşan fiyatlama kısa vade için yine de iyimserliğin korunduğuna işaret etti. ABD endeksler gün içinde satıcılar seyrete de tepki alımlarıyla günü yatay seviyelerde kapattı, haftalık bazda ise tüm endeksler değer kazandı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.53, dolar endeksi ise 104.20 seviyelerinden işlem görüyor. Dolayısıyla istihdam verisinin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesine rağmen 13-14 Aralık FED toplantısına dair beklentileri değiştiremediğini görüyoruz. Bugüne başlarken emtia fiyatlarının da halen yüksek seviyelerde işlem gördüğünü izliyoruz. Bugün Avrupa'da Merkez Bankası başkanı Lagarde'ın konuşması ve tüm dünyada PMI hizmet verileri izlenecek. İçeride ise Kasım ayı enflasyon verisi takip edilecek. Ayrıca ABD'de ISM hizmet verisi yayınlanacak. Haftanın devamında Avrupa'da büyüme ve Lagarde'ın konuşmaları, ABD'de ise ÜFE ve Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi yayınlanacak. İçeride ise yarın reel efektif döviz kuru yayınlanacak.

BIST100 endeksinin haftaya pozitif seyrile başlamasını bekliyoruz. Endekste kısa vadede 4,800-4,730 destek seviyeleri iken 5,000-5,100 direnç bölgesi olarak takip edilebilir, yatırımcılara 4,800 seviyesini zarar-kes seviyesi olarak izlemelerini öneriyoruz. Sektörel bazda GYO, sigortacılık, gıda ve giyim perakendesi sektörleri takip edilebilir.



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



BIST100 endeksi 12 aylık ortalama hedeften %3 uzaklıkta seyreliyor.

Kaynak: Bloomberg

Haftalık Hisse Portföyü

5 Aralık 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 4,800-4,730-4,650 destek seviyeleri olarak izlenmeli ve 4,800 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

5 Aralık 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Hisse Önerileri

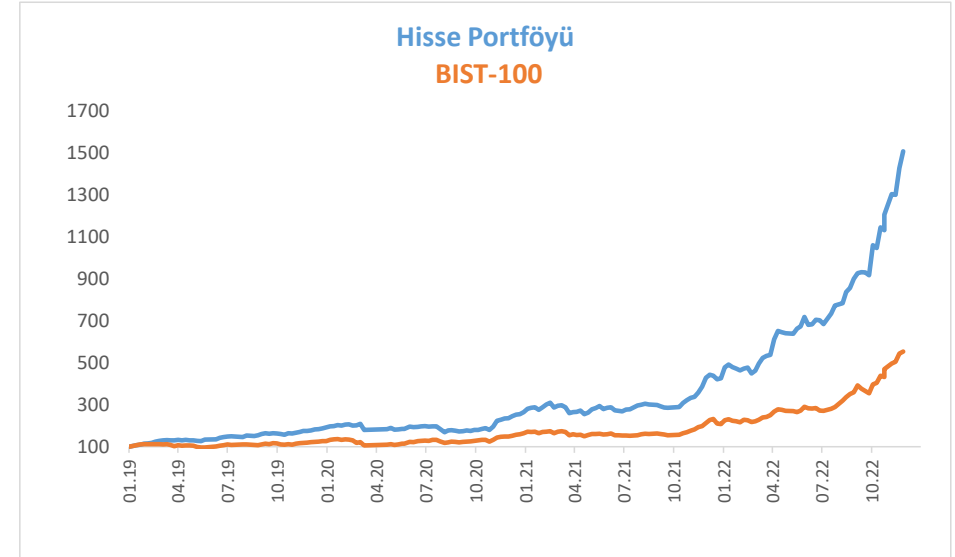
Veri Takvimi

Haftalık Hisse Portföyü

Hisse Kodu	Destek Bölgesi	Direnç Bölgesi	Oynaklık (Risk) Son 1 sene	Ort. İşlem Miktarı Son 3 ay	Beta
ARCLK	89,8-88,6	92,6-94,2	2,31	5.973.521	0,86
BAGFS	42,6-41,6	44,7-45,8	3,53	5.572.549	0,86
DOAS	153,0-151,0	158,0-160,0	3,82	2.200.024	0,90
KOZAA	48,7-46,9	52,9-55,2	3,02	42.836.024	1,02
YYLGD	40,8-39,0	43,7-44,8	3,39	7.838.132	0,42

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 %1407 getiri elde edilmiş, relatif olarak da BIST-100 endeksinin %193 üzerinde performans kaydedilmiştir.



Haftalık Hisse Portföyü

5 Aralık 2022

Piyasa Gelişmeleri

Hisse Piyasaları

Haftalık Hisse
Önerileri

Veri Takvimi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
5 Ara.	Çin	04:45	Kas.	Caixin PMI Bileşik	▲		48,3
5 Ara.	Çin	04:45	Kas.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲	48,0	48,4
5 Ara.	Avro Bölgesi	04:45		AMB Başkanı Lagarde konuşması			
5 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %	▲	3,4%	3,5%
5 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %	▲	85,3%	85,5%
5 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %	▲		7,8%
5 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %	▲		157,7%
5 Ara.	Almanya	11:55	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		46,4
5 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		48,6
5 Ara.	İngiltere	12:30	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		48,8
5 Ara.	ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	46,1	46,1
5 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Fabrika Siparişleri	▲	0,7%	0,3%
5 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		1,0%
5 Ara.	ABD	18:00	Kas.	ISM İmalat Dışı PMI	▲	53,5	54,4
6 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲		-4,0%
6 Ara.	Türkiye	14:30	Kas.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		55,7
6 Ara.	ABD	16:30	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	▲	-77,0 mlr \$	-73,3 mlr \$
7 Ara.	Çin	05:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi	▲	76,0 mlr \$	85,1 mlr \$
7 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲		0,6%
7 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç22	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)	▲		0,2%
7 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç22	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	▲		2,1%
7 Ara.	Türkiye	17:30	Kas.	Hazine Nakit Dengesi	▲		-72,2 mlr TL
8 Ara.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	▲	-1.820 mlr ¥	-1.759 mlr ¥
8 Ara.	Japonya	02:50	3Ç22	GSYH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış)%	▲	-0,3%	-1,2%
8 Ara.	Japonya	02:50	3Ç22	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)	▲	-1,0%	-0,3%
8 Ara.	Avro Bölgesi	15:00		AMB Başkanı Lagarde konuşması			
8 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		225 bin
9 Ara.	Çin	04:30	Kas.	ÜFE - Yıllık %	▲	-1,5%	-1,3%
9 Ara.	Çin	04:30	Kas.	TÜFE- Yıllık %	▲	1,6%	2,1%
9 Ara.	ABD	16:30	Kas.	ÜFE - Aylık %	▲	0,2%	0,2%
9 Ara.	ABD	16:30	Kas.	ÜFE - Yıllık %	▲	7,1%	8,0%
9 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲		0,8%
9 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	56,8	56,8

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.