



HAFTALIK BORSA BÜLTENİ

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ARAŞTIRMA DEPARTMANI

HIZLI ERİŞİM MENÜSÜ



TAKİBİMİZDEKİ HİSSELER

MODEL PORTFÖY PERFORMANSI

İSTATİSTİKLER

BIST 30 ANALİZLERİ

TAKVİM

HAFTALIK TAKİBİMİZDEKİ HİSSELER

Ana Menü

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	TL		
PETKM	Açılış Fiyatı	22,98	23,55	22,41	58.241	3,7	1,0
SKBNK	Açılış Fiyatı	4,33	4,44	4,22	10.825	4,2	1,2
SNGYO	Açılış Fiyatı	7,18	7,36	7,00	10.770	2,3	0,4
TUPRS	Açılış Fiyatı	168,60	172,82	164,39	324.858	7,0	1,4
AKCNS	Açılış Fiyatı	158,00	161,95	154,05	30.249	25,8	1,9
GENIL	Açılış Fiyatı	86,70	88,87	84,53	26.010	34,8	4,4
BİST 100		9833					

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

Haftalık Değerlendirme ve Strateji

BİST 100 endeksi geçen haftayı %1,71 getiri ile tamamladı. Endeksin güçlenmesinde BİST 30 endeksi etkili olurken haftayı %1,93 alıcılı tarafta tamamladı. Bankacılık endeksi ise haftayı 1,4 artıda kapadı. Genel olarak bankacılık endeksi son üç haftayı alıcı tarafta tamamlamış oldu. Buna karşın BİST 100 endeksinde istediğimiz güçlenmeyi henüz sağlamış değiliz. Büyük resimde 9100 ila 10300 arasındaki sıkışma devam ediyor.

2. çeyrek bilançoların beklentilerden zayıf gelmesi genel tabloyu olumsuz etkiliyor. Ekonomideki daralmanın şirket finansallarında güçlü etkisi hissedilirken, diğer yandan enflasyon muhasebesinin karlılık üzerindeki baskısını da sürüyor. Ekonomik aktivitedeki yavaşlamayı veriler üzerinde almaya başladık. Bu hafta pazartesi günü hem imalat PMI verisi hem de Türkiye 2. Çeyrek büyüme verisini takip edeceğiz. Muhtemelen ekonomik aktivitedeki yavaşlamayı teyit eden veriler gelecektir. Büyümenin olmadığı ve şirket karlılıklarının gerilediği durumlarda endeksteeki güçlenme etkisi de ortan kalkar. Bununla beraber Türkiye'nin yazdığı yeni hikayelerin de erken fiyatlanması bir itici güç eksikliğine de neden olmakta. Bu hafta Fitch'in not değerlendirmesi bu açıdan önemli olabilir. Biz kurum olarak bir not artışı bekliyoruz. Ancak bunun olumlu etkisinin uzun soluklu olmasını şimdilik beklemiyoruz. Şimdilik BİST 100 endeksinde satış baskısının azalmasını beklemekle birlikte önemli eşik seviyelerin yukarı yönde geçilmek için denemeler olabileceği düşüncesindeyiz.

Bu hafta veri takvimi oldukça yoğun. Pazartesi günü işçi bayramı nedeniyle ABD piyasaları tatil. Bu nedenle BD verileri bir gün kaymış olacak. Pazartesi günü dünyada imalat sektörüne ilişkin PMI verilerini alacağız. Hatırlanacağı üzere 50 olan eşik seviyenin altında zayıf bir imalat sektörü yansıması devam ediyor. Verilerin beklentinin de altında kalması baskının artmasına neden olabilir. İçeride ise Pazartesi günü büyüme ve imalat PMI verisini alacağız. Salı günü Türkiye TÜFE verisi açıklanacak. TCMB'nin faiz patikasını anlamamız açısından aylık enflasyon bizim için önemli olacak. Temmuz ayı enflasyonu beklentiler dahilinde %3,2 olarak gelmiş ancak yüksek bir veriye işaret etmişti. Ağustos verisinin beklenti altında gelmesi olumlu karşılanmakla birlikte Merkez Bankasının Kasım ayında faiz indirebileceği beklentisini de güçlendirebilir. Yine Salı günü normalde Pazartesi açıklanması gereken ABD imalat PMI verisini takip edeceğiz. 50'nin altında oldukça zayıf gelmesi

Dolar endeksi üzerinde baskı oluşturabilir. Çarşamba günü ise dünyada hizmetler sektörüne ilişkin PMI verileri alacağız ve akşam TSİ 21:00'da Fed Bej kitaptaki ekonomik görünüme ilişkin detayları takip edeceğiz. Perşembe günü ABD'den ADP özel sektörü istihdam değişimi, haftalık işsizlik başvuruları, ham petrol stokları ve hizmetler PMI verisi takip edilecek. Cuma günü ise Euro Bölgesi büyüme verisi ile Ağustos ayını ifade edecek tarım dışı istihdam verisi piyasanın odağında olacak. İç piyasa kapandıktan sonra da Fitch değerlendirmesini alacağız. Genel olarak veri yoğun bir haftada olacağımızı söylemek mümkün.

BİST 100 endeksi teknik olarak yatay ve yönsüz hareket etmeye devam ediyor. Şimdilik yükseliş eğiliminin sınırlı kaldığını ancak teknik göstergelerde dirençlere doğru güçlenme isteği olduğunu söylemek mümkün. BİST 100 endeksi 10300 seviyesi üzerinde günlük kapanış yapması halinde güçlenme eğiliminin ilk sinyalini vermiş olacak. Bu olmadıkça kısa vadeli yükselen trend görünümünde zayıf hareketler sürecektir.

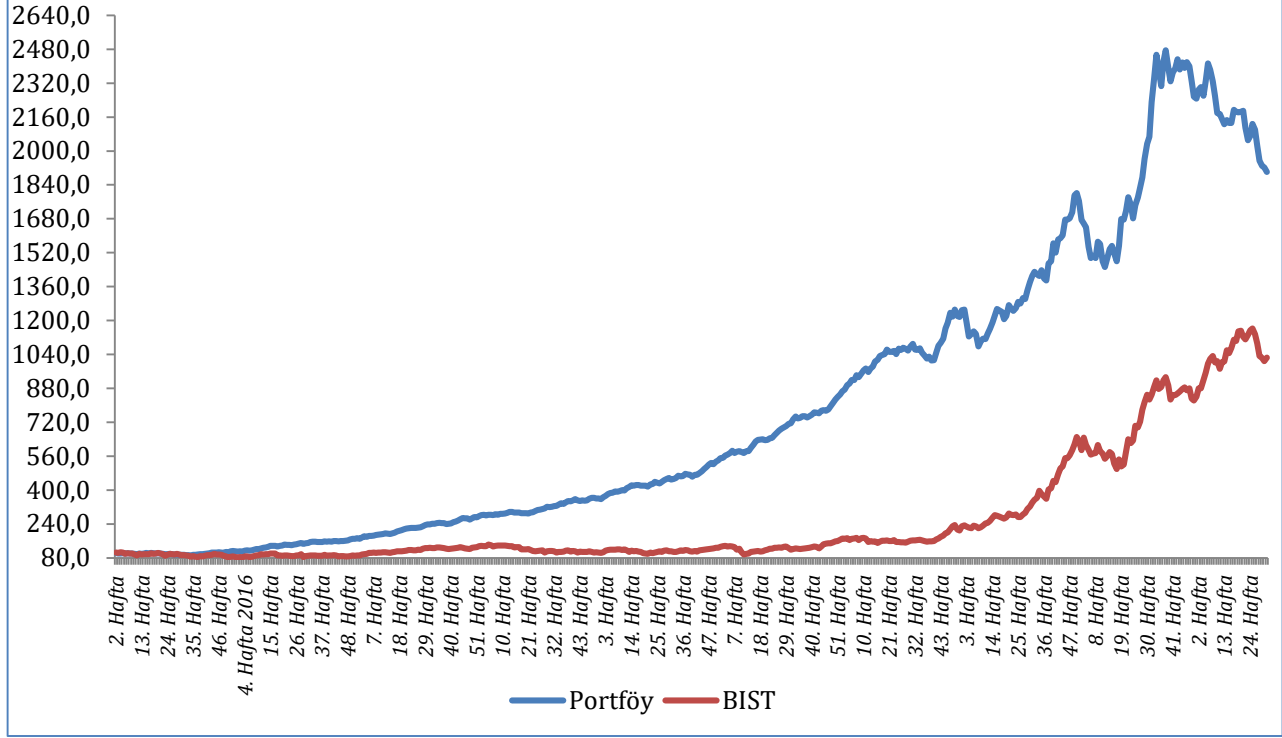
Geçen Haftanın Performansı

26 - 30 Ağustos 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AEFES	227,20	222,70	-1,98%	Cuma Kapanışı
CIMSA	33,50	34,90	4,18%	Hedef
KARSN	16,34	15,63	-4,35%	Stop
OYAKC	66,50	68,95	3,68%	Hedef
SNGYO	7,23	6,88	-4,84%	Stop
TCELL	94,00	91,00	-3,19%	Stop
Ortalama Getiri			-1,1%	
BIST 100	9.668	9.833	1,7%	
Relatif Getiri			-2,7%	

* Alış Fiyatları Pazartesi Açılış seansında oluşan fiyatlardır. Hedef olmayan hisseler Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmıştır.

Başlangıçtan Bugüne Portföyün ve BIST'in Getirisi, Başlangıç: 100, 5-9 Ocak 2015 haftası



Kümülatif Getiri Tablosu

	Portföy	BIST 100	Rölatif
2015	11,5%	-15,2%	31,5%
2016	55,6%	8,9%	43,0%
2017	60,0%	47,5%	8,5%
2018	29,9%	-22,8%	68,4%
2019	50,0%	21,4%	23,5%
2020	57,3%	29,1%	21,9%
2021	42,7%	26,8%	12,6%
2022	48,0%	210,3%	-52,3%
2023	25,3%	26,5%	-0,9%
2024	-15,8%	24,6%	-32,4%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

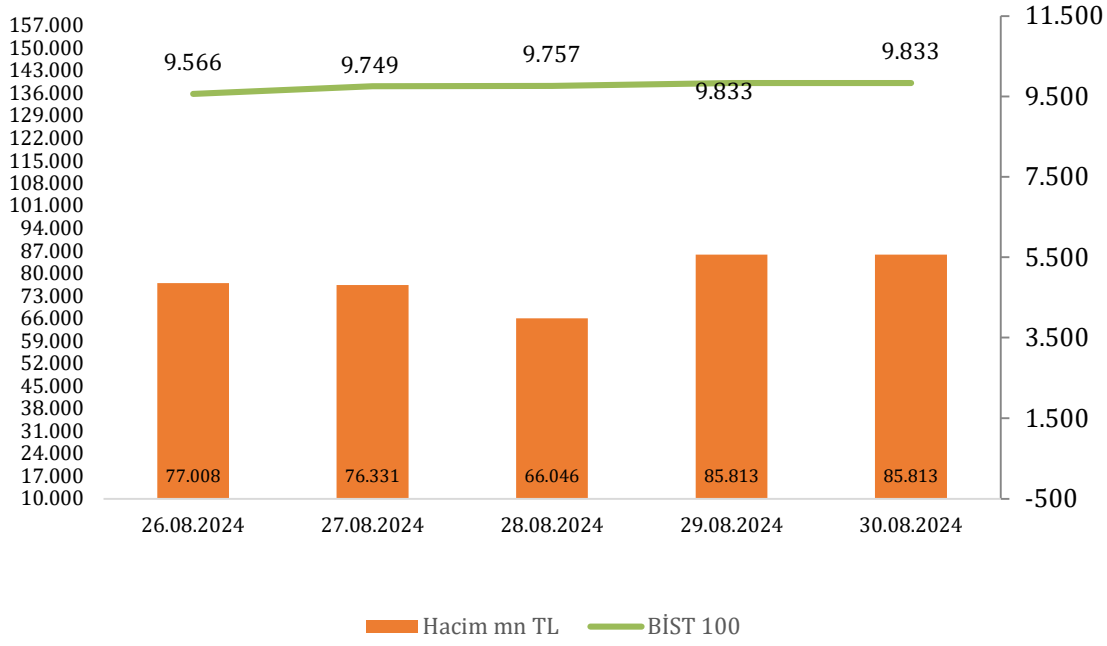
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	9.833	9.888	9.523	1,7%	31,6%
XU030	BIST 30	10.843	10.927	10.470	1,9%	35,2%
XU050	BIST 50	8.727	8.788	8.445	1,8%	32,8%
XBANK	BIST BANKA	13.717	13.910	13.406	1,4%	57,4%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5.250	5.335	5.097	-0,1%	41,7%
XELKT	BIST ELEKTRİK	500	509	490	-0,4%	10,5%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	3.397	3.572	3.364	-4,0%	6,2%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12.221	12.473	12.127	-0,7%	38,3%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	2.926	2.951	2.869	-0,1%	19,5%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	87.382	88.420	85.612	-0,1%	9,6%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8.836	8.856	8.530	2,0%	33,0%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.484	2.503	2.302	4,2%	78,6%
XINSA	BIST İNŞAAT	10.795	10.808	10.106	4,4%	20,7%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5.503	5.697	5.452	-2,3%	4,5%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12.516	12.624	11.973	2,7%	9,4%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	25.769	26.076	25.067	1,4%	16,1%
XMADN	BIST MADENCİLİK	7.297	8.064	7.265	-8,2%	36,0%
XMANA	BIST METAL ANA	15.744	15.902	15.253	-0,8%	6,2%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	20.850	20.850	19.896	2,2%	11,6%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.290	13.328	12.686	4,1%	21,3%
XTCRT	BIST TİCARET	25.701	26.402	25.157	0,2%	54,3%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.600	3.720	3.517	-2,1%	20,2%
XTRZM	BIST TURİZM	1.297	1.310	1.249	-0,5%	30,0%
XTUMY	BIST TÜM-100	33.400	33.596	32.467	0,4%	29,6%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	9.647	9.711	9.295	1,6%	41,1%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	34.591	34.872	32.950	2,5%	40,1%
XUMAL	BIST MALİ	10.971	11.035	10.694	1,4%	39,1%
XUSIN	BIST SİNANİ	13.309	13.339	12.889	1,0%	15,4%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13.182	13.190	12.551	2,6%	38,2%
XUTUM	BIST TÜM	11.247	11.291	10.903	1,4%	31,1%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.433	3.516	3.382	-1,3%	1,4%
XYUZO	BIST 100-30	17.293	17.325	16.875	1,1%	23,2%

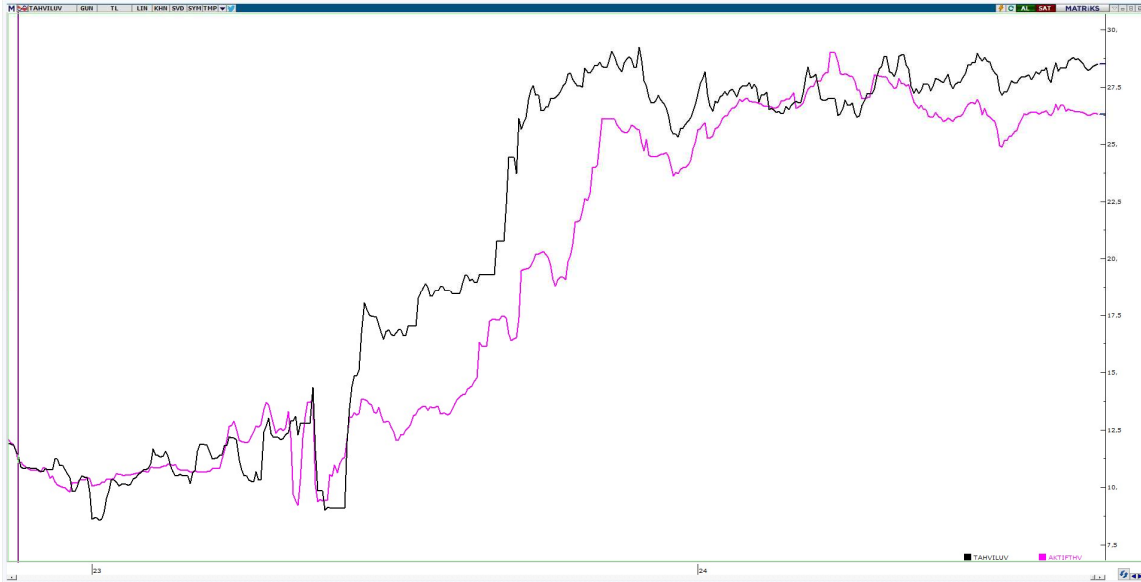
Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



Kısa ve Uzun Vadeli Tahvil Faiz Grafiği



AKTIFTHV: 2 yıllık gösterge tahvil faizi

TAHVILUV: 10 yıllık tahvil faizi

BIST 30 HİSSELERİNDE HAFTALIK ANALİZ
[Ana Menü](#)

	Haftalık					F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x
	Son Fiyat	Yüksek	Düşük	Getiri %	Relatif %			
AKBNK	58,30	59,65	57,55	0,34	-1,6	5,09	1,37	-
ALARK	96,20	97,10	94,40	0,89	-1,0	9,08	0,91	-
ARCLK	144,10	146,30	139,20	1,12	-0,8	20,91	1,26	10,04
ASELS	58,40	58,95	54,25	5,99	4,0	27,57	2,62	17,74
ASTOR	75,50	76,40	70,90	4,57	2,6	14,56	4,56	10,47
BIMAS	540,00	566,00	531,00	-1,10	-3,0	18,06	3,93	22,74
EKGYO	11,68	12,25	11,36	0,17	-1,7	-	0,66	8,39
ENKAI	48,80	49,74	45,42	3,74	1,8	13,46	1,20	10,96
EREGL	48,34	49,08	46,70	0,21	-1,7	9,44	0,78	9,52
FROTO	964,00	964,00	879,00	6,52	4,5	7,46	3,87	12,71
GARAN	112,30	113,90	107,20	3,03	1,1	4,81	1,69	-
GUBRF	169,70	170,20	162,80	2,04	0,1	-	3,92	26,31
HEKTS	11,66	11,96	11,10	2,91	1,0	-	3,64	-
ISCTR	13,22	13,46	12,93	0,76	-1,1	4,73	1,16	-
KRDMD	22,98	23,98	22,62	-6,43	-8,2	19,46	0,58	10,99
KCHOL	186,30	188,40	180,90	0,59	-1,3	12,53	0,99	4,92
KOZAL	25,14	28,74	24,96	-11,04	-12,7	137,30	3,48	20,81
KOZAA	62,45	68,60	61,85	-6,09	-7,9	70,82	1,67	3,97
ODAS	7,22	7,67	7,22	-4,37	-6,2	2,63	0,72	4,02
PGSUS	227,30	228,30	207,30	7,32	5,3	5,66	1,90	8,43
PETKM	22,98	24,36	22,80	-4,73	-6,5	3,66	0,95	134,69
SAHOL	88,00	89,10	85,40	0,80	-1,1	-	0,72	2,84
SASA	4,92	5,08	4,53	4,24	2,3	6,70	2,12	31,11
SISE	43,42	43,72	41,76	2,65	0,7	11,68	0,80	18,95
TAVHL	249,90	249,90	231,90	6,11	4,1	8,76	1,71	9,37
TOASO	244,00	244,00	231,30	1,67	-0,3	12,55	3,05	8,17
TCELL	98,35	99,30	90,20	4,63	2,6	14,00	1,51	5,18
TUPRS	168,60	171,40	159,90	4,72	2,7	6,98	1,40	3,80
THYAO	300,50	304,50	287,75	1,86	-0,1	2,28	0,74	5,10
YKBNK	31,20	31,74	29,86	3,65	1,7	4,30	1,44	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
2.09.2024	-	TRY	-	*ABD Borsaları "İşçi Bayramı" nedeniyle kapalı olacak		
	03:30	JPY	Yüksek	Japonya İmalat PMI (Ağustos)		49,5
	04:45	CNY	Yüksek	Çin Caixin İmalat PMI (Ağustos)		49,8
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye GSYİH Yıllık (2.Çeyrek)		5,70%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye GSYİH Çeyreklik (2.Çeyrek)		2,40%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye İmalat PMI (Ağustos)		47,2
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya İmalat PMI (Ağustos)		42,1
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi İmalat PMI (Ağustos)		45,6
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat PMI (Ağustos)		52,5
3.09.2024	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye TÜFE Aylık (Ağustos)		3,23%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye TÜFE Yıllık (Ağustos)		61,78%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Çekirdek TÜFE Yıllık (Ağustos)		60,20%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye ÜFE Aylık (Ağustos)		1,94%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye ÜFE Yıllık (Ağustos)		41,37%
	16:45	USD	Yüksek	ABD İmalat PMI (Ağustos)	48,0	49,6
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat PMI (Ağustos)		46,8
4.09.2024	03:30	JPY	Yüksek	Japonya Hizmetler PMI (Ağustos)		54,0
	04:45	CNY	Yüksek	Çin Caixin Hizmetler PMI (Ağustos)		52,1
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya Hizmetler PMI (Ağustos)		51,4
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya Bileşik PMI (Ağustos)		48,5
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Hizmetler PMI (Ağustos)		53,3
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Bileşik PMI (Ağustos)		51,2
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere Hizmetler PMI (Ağustos)		53,3
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere Bileşik PMI (Ağustos)		53,4
	17:00	USD	Yüksek	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık) (Temmuz)		-3,3%
	21:00	USD	Yüksek	Fed Bej Kitap Raporu		
5.09.2024	09:00	EUR	Orta	Almanya Fabrika Siparişleri Aylık (Temmuz)		3,90%
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere İnşaat PMI (Ağustos)		55,3
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Aylık (Temmuz)		-0,30%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Yıllık (Temmuz)		-0,30%
	15:15	USD	Yüksek	ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (Ağustos)		122K
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (24 Ağustos)		1868K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (31 Ağustos)		231K
	16:45	USD	Yüksek	ABD Hizmet PMI (Ağustos)	55,2	55,0
	16:45	USD	Yüksek	ABD Bileşik PMI (Ağustos)	54,1	54,3
6.09.2024	-	TRY	Yüksek	*Fitch Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi		
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Aylık (Ağustos)		0,8%
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Yıllık (Ağustos)		2,3%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya Sanayi Üretimi Aylık (Temmuz)		1,4%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi GSYİH Çeyreklik (2. Çeyrek)	0,3%	0,3%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi GSYİH Yıllık (2. Çeyrek)	0,6%	0,4%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Aylık)(Ağustos)		0,2%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Yıllık)(Ağustos)		3,6%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Tarım Dışı İstihdam (Ağustos)		114K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İşsizlik Oranı (Ağustos)		4,3%
	15:45	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması		

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Çekince: Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır.

Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez. Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.