



## 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		
BIMAS	Açılış Fiyatı	481,00	497,84	464,17	292.063	15,4	3,3
DOAS	Açılış Fiyatı	215,30	222,84	207,76	47.366	3,8	1,0
MAVI	Açılış Fiyatı	86,55	89,58	83,52	34.383	16,1	4,3
PGSUS	Açılış Fiyatı	235,00	243,23	226,78	117.500	5,9	2,0
SAHOL	Açılış Fiyatı	90,70	93,87	87,53	190.504	0,0	0,7
YKBNK	Açılış Fiyatı	27,34	28,30	26,38	230.942	3,8	1,3

**BİST 100****9109**

\* 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

Bist 100 endeksi geçen haftayı %6,8 ekside kapattı. Böylelikle endeks haftalık bazda en kötü haftalık kapanışı gerçekleştirmiş oldu. 30 endeks %7 gerilerken, bankacılık endeksi %10,7 düştü. BİST tüm endeks %5,7 satıcılı kapattı. Cuma günü gelen tepkili alım olmasaydı muhtemelen endeks haftayı 9000 seviyesinin altında kapatacağı.

Geçen hafta aylık TÜFE verisinin %2'nin üzerinde gelmesi faiz indirim beklentilerinin rafa kalkmasına neden oldu ve bu algılamaları büyük ölçüde bozdu. Yabancı kurumların hemen hepsi faiz indirim zammını Aralık ya da 2025 Ocak ayına öteledi. Piyasa TÜFE'nin %2'nin altında gelmesini ve TCMB'nin Kasım ayında faiz indirimine başlayacağı algısıyla yatay bölgede stabil hareket ediyordu. Bu beklenti ortadan kalkınca satışlar daha derinleşti ve teminatları tetikledi. Nakit ihtiyacı doğması nedeniyle hisse piyasasında pozisyon kapanışları oluştu ve bu da satışların hızlanmasına zemin hazırladı. Tüm bunlar panik çıkışlarını da tetiklemiş olabilir. Cuma günü gelen alım, tepki alımı idi. Tüm olumsuzlukların geride kaldığını ve piyasanın bu tepkiyle alıma geçeceğini söylemek zor. Şu anda asıl hikaye yüksek faiz. Bankacılık endeksindeki satışların ana nedeni faiz indirimlerinin ötelenebileceğine yönelik algılamalar. Bununla birlikte birkaç haftadır yükselen bankacılık endeksi, bu beklentinin bitmesiyle satıldı. Henüz bu algıyı değiştirecek önemli bir gelişme bulunmuyor. Dolayısıyla endekte satışların yavaşlamasını ancak zayıf eğilimin bir süre 8870 – 9300 bandı arasında sürmesi beklenebilir.

Her şeyden önce oldukça zor bir haftayı geride bıraktık. Dünyada bizim yaşadığımız gibi bir iklim yok. Gündemde savaş var. Ancak dünyada jeopolitik risklere duyarlı enstrümanlara bakıldığında bu kadar kuvvetli, bizim yaşadığımız kadar güçlü savaş fiyatlaması olduğundan bahsetmek güç. Ancak şunu belirtelim, mevcut para politikası bu şekilde sürmeyecek ve ekonomi koşullarındaki sıkılık belli bir

noktadan sonra kalkacak. Bu ortam başladığında eliminde değerinin çok daha altında fiyatlanan ve oldukça değerli şirketler olacak. Dolayısıyla belli bir noktadan sonra ucuzluk hikayesinin başlayabileceğini ve hisse bazlı olarak yükselişlerin gelebileceği görüşünderiz. Buradaki en önemli gelişme aylık enflasyondaki düşüş eğilimi olacaktır. Bu olduğunda piyasada portföylere dahil edilecek oldukça güçlü şirketler bulunacağı görüşünderiz.

Bu haftaki ajandada en önemli veri Perşembe günü açıklanacak ABD TÜFE verisi olacak. Veriye bağlı olarak hareket eden Fed'in en dikkat ettiği veri olması nedeniyle küresel piyasalarda dikkat çekici bir gündem ve beklenti oluşabilir. Pazartesi günü Çin piyasaları Milli Gün nedeniyle kapalı olacak. İçeride hazine ihalesi takip edilecek. Euro Bölgesi Sentix Güveni ve perakende satışları piyasanın takibinde olacak. Salı günü veri akışı oldukça zayıf ancak Fed üyelerinin açıklamaları oldukça fazla. Bu açıklamalar Fed'in faiz patikasıyla ilgili algılamaları yönetebilecek bir etkiye sahip olabilir. Çarşamba günü de Fed üyeleri açıklamaları ön planda olacak. Her Çarşamba olduğu gibi 17:30'da ham petrol stokları izlenecek. Perşembe günü Türkiye sanayi üretimi Fed üyelerinin açıklamaları ve ABD TÜFE ön planda olacak. Cuma günü ise İngiltere büyüme, sanayi üretimi ve imalat üretimi ile ABD ÜFE ve Fed üyelerinin açıklamaları takip edilecek.

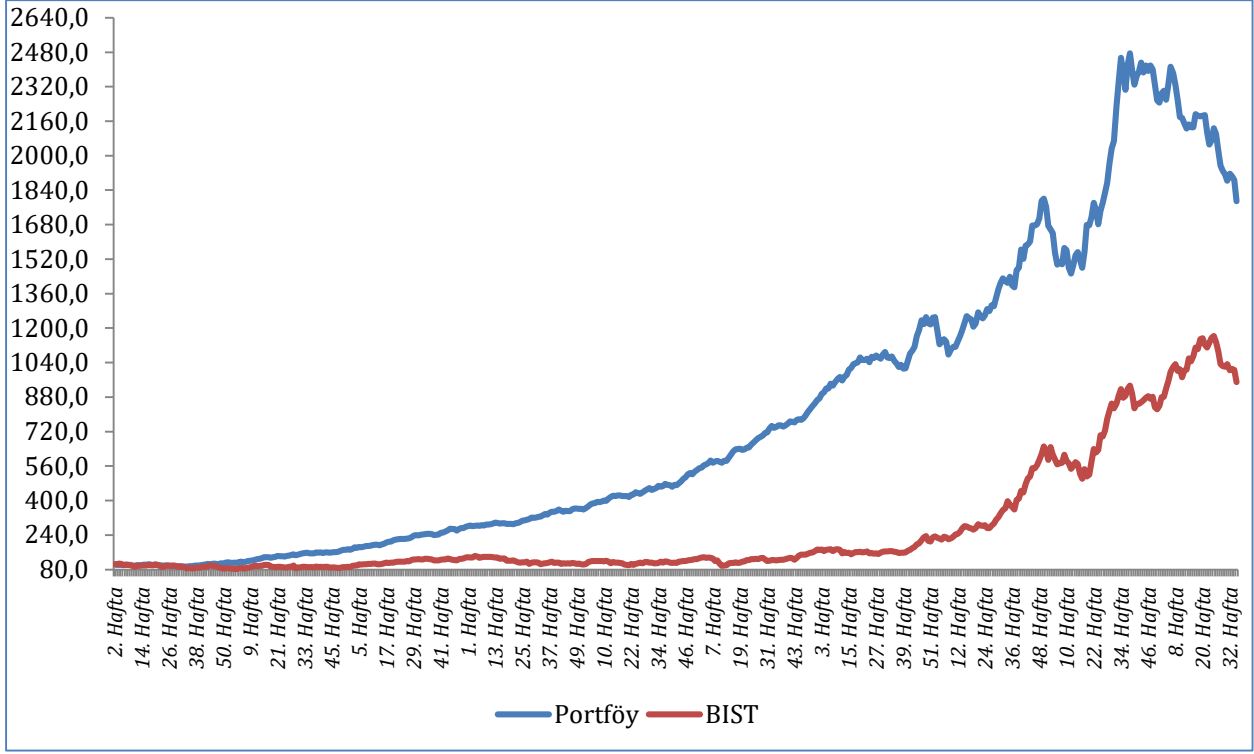
Borsa endeksi teknik olarak 8870 seviyesini destek olarak alması halinde 9300 seviyesine doğru tepki yükselişi yapabilir. Ancak yukarı çok güçlü eşikler var. Dolayısıyla teknik olarak 10.200 seviyesi aşılmadıkça oluşan tüm yükselişler tepki mahiyetinde kalacaktır. Bu nedenle güçlü dirençlere gelindiğinde, bu dirençler aşılamaması halinde satış baskısı sürebilir. 8870 seviyesinin altında kapanışların devam etmesi halinde ise 8500 seviyesine doğru satış baskısının sürmesi beklenebilir.

### Geçen Haftanın Performansı

#### 30 Eylül - 4 Ekim 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
EREGL	52,60	50,00	-4,94%	Stop
FROTO	931,50	896,50	-3,76%	Stop
KCHOL	187,20	174,70	-6,68%	Stop
SISE	42,68	41,12	-3,66%	Stop
TUPRS	158,60	150,50	-5,11%	Stop
YEOTK	162,00	150,70	-6,98%	Stop
<b>Ortalama Getiri</b>			<b>-5,19%</b>	
<b>BIST 100</b>	<b>9.777</b>	<b>9.109</b>	<b>-6,8%</b>	
<b>Relatif Getiri</b>			<b>1,8%</b>	

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



**Kümülatif Getiri Tablosu**

	Portföy	BIST 100	Rölatif
<b>2015</b>	11,5%	-15,2%	31,5%
<b>2016</b>	55,6%	8,9%	43,0%
<b>2017</b>	60,0%	47,5%	8,5%
<b>2018</b>	29,9%	-22,8%	68,4%
<b>2019</b>	50,0%	21,4%	23,5%
<b>2020</b>	57,3%	29,1%	21,9%
<b>2021</b>	42,7%	26,8%	12,6%
<b>2022</b>	48,0%	210,3%	-52,3%
<b>2023</b>	25,3%	26,5%	-0,9%
<b>2024</b>	-20,7%	15,4%	-31,3%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

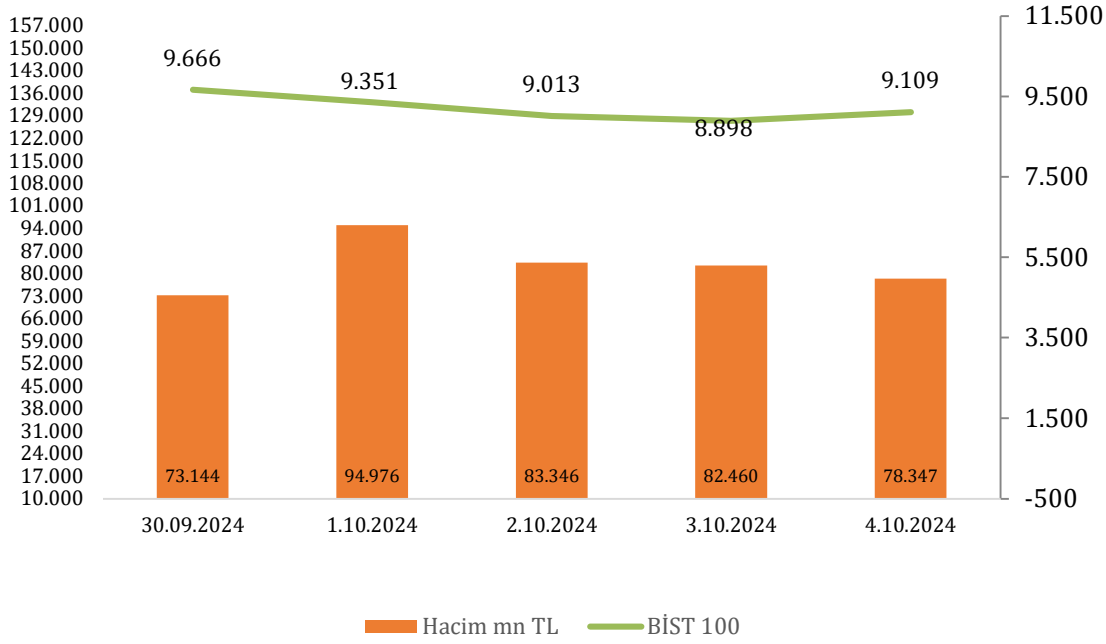
**ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA**

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
<b>XU100</b>	<b>BIST 100</b>	<b>9.109</b>	<b>9.758</b>	<b>8.850</b>	<b>-6,8%</b>	<b>21,9%</b>
<b>XU030</b>	<b>BIST 30</b>	<b>10.127</b>	<b>10.857</b>	<b>9.838</b>	<b>-7,0%</b>	<b>26,3%</b>
<b>XU050</b>	<b>BIST 50</b>	<b>8.115</b>	<b>8.697</b>	<b>7.882</b>	<b>-6,9%</b>	<b>23,5%</b>
XBANK	BIST BANKA	13.000	14.572	12.284	-10,7%	49,1%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4.526	4.852	4.409	-6,0%	22,1%
XELKT	BIST ELEKTRİK	457	482	448	-4,3%	1,2%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	3.317	3.546	3.218	-6,5%	3,7%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	10.758	11.512	10.491	-6,7%	21,7%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	2.987	3.256	2.903	-7,6%	22,0%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	79.230	83.941	77.463	-5,2%	-0,6%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8.239	8.907	8.002	-7,7%	24,1%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.172	2.455	2.164	-11,8%	56,2%
XINSA	BIST İNŞAAT	10.035	10.514	9.770	-3,5%	12,2%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	4.877	5.282	4.779	-7,3%	-7,4%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	11.373	11.899	11.065	-4,5%	-0,6%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	22.491	23.903	21.691	-5,7%	1,3%
XMADN	BIST MADENCİLİK	5.978	6.914	5.744	-12,2%	11,5%
XMANA	BIST METAL ANA	16.008	17.248	15.665	-5,1%	8,0%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	19.057	20.396	18.621	-6,7%	2,0%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	11.699	12.421	11.258	-5,2%	6,8%
XCRT	BIST TİCARET	23.059	24.233	22.493	-4,0%	38,4%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.312	3.533	3.246	-5,7%	10,6%
XTRZM	BIST TURİZM	1.181	1.226	1.143	-3,4%	18,4%
XTUMY	BIST TÜM-100	31.068	33.085	30.360	-5,7%	20,5%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	8.782	9.314	8.659	-5,7%	28,4%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	32.369	34.360	31.667	-6,0%	31,1%
XUMAL	BIST MALİ	10.452	11.407	10.043	-8,5%	32,5%
XUSIN	BIST SİNAYİ	12.156	12.947	11.858	-5,9%	5,4%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	12.520	12.775	11.935	-1,6%	31,2%
XUTUM	BIST TÜM	10.429	11.153	10.147	-6,6%	21,6%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.164	3.372	3.036	-4,9%	-6,5%
XYUZO	BIST 100-30	15.679	16.773	15.237	-6,4%	11,7%

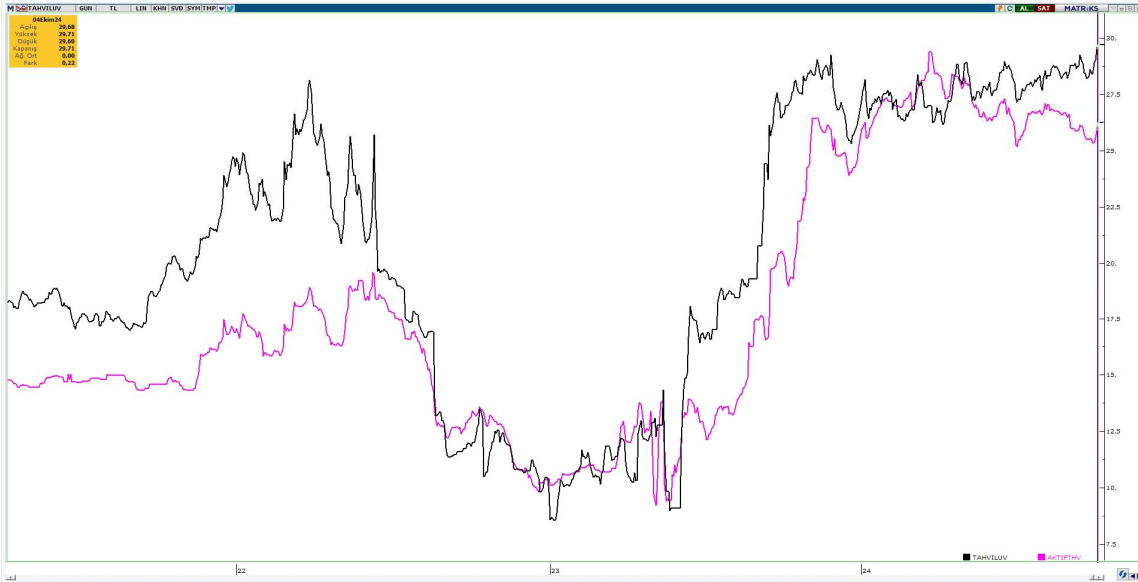
*Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim*

## 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

	Son Fiyat	Haftalık				F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x
		Yüksek	Düşük	Getiri %	Relatif %			
AKBNK	54,35	63,55	50,60	-14,48	-8,1	4,74	1,28	-
ALARK	86,40	95,55	83,15	-8,38	-1,5	21,82	0,76	-
ARCLK	139,50	148,60	134,10	-5,68	1,4	20,24	1,22	9,86
ASELS	61,15	61,55	55,85	3,21	11,0	29,32	2,49	18,16
ASTOR	71,75	79,35	70,00	-8,07	-1,2	13,84	4,33	9,92
BIMAS	481,00	502,31	465,50	-2,61	4,7	15,44	3,30	22,14
EKGYO	10,17	12,28	9,63	-16,78	-10,5	-	0,53	9,16
ENKAI	45,54	47,18	43,98	0,49	8,0	12,56	1,12	9,87
EREGL	50,15	54,05	49,28	-4,66	2,5	9,79	0,81	9,78
FROTO	883,00	928,50	859,50	-5,21	1,9	6,83	3,55	11,88
GARAN	115,50	125,20	107,90	-6,10	1,0	4,95	1,74	-
GUBRF	198,60	205,50	178,60	-1,39	6,0	-	4,69	18,48
HEKTS	4,10	4,50	3,95	-4,87	2,3	-	4,27	-
ISCTR	12,66	14,21	11,96	-10,47	-3,7	4,53	1,11	-
KRDMD	25,74	27,68	24,72	-3,81	3,4	21,80	0,65	12,31
KCHOL	176,30	189,90	170,10	-5,82	1,3	11,86	0,94	4,77
KOZAL	20,66	24,00	20,02	-12,61	-6,0	-	2,66	15,80
KOZAA	59,55	69,15	55,40	-12,10	-5,5	613,65	1,47	3,77
ODAS	5,69	6,93	5,53	-16,32	-10,0	-	0,66	2,65
PGSUS	235,00	244,20	221,20	-3,96	3,3	5,85	1,97	8,59
PETKM	20,04	22,96	19,29	-11,87	-5,3	3,19	0,83	123,57
SAHOL	90,70	100,70	86,15	-10,20	-3,5	-	0,74	2,92
SASA	4,15	4,36	4,02	-3,04	4,2	5,65	1,79	27,57
SISE	39,76	43,58	38,92	-6,84	0,2	10,69	0,73	17,88
TAVHL	236,00	251,00	227,00	-5,60	1,5	8,27	1,62	9,02
TOASO	197,60	220,00	194,50	-10,51	-3,8	10,16	2,47	6,61
TCELL	84,35	96,15	83,95	-12,45	-5,9	9,55	1,22	4,56
TUPRS	154,50	158,40	149,70	-2,59	4,7	6,40	1,28	3,42
THYAO	273,75	291,75	268,75	-6,33	0,7	2,07	0,68	4,81
YKBNK	27,34	31,34	25,56	-11,23	-4,6	3,77	1,26	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getirdir.



## HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
<b>7.10.2024</b>	-	TRY	-	<b>*Çin'de piyasalar "Milli Gün" nedeniyle kapalı olacaktır.</b>		
	-	TRY	-	<b>*Hazine, 4 yıl vadeli TLREF'e endekslı 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecektir.</b>		
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Aylık (Eylül)		0,30%
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Yıllık (Eylül)		4,30%
	09:00	EUR	Orta	Almanya Fabrika Siparişleri Aylık (Ağustos)		2,90%
	11:30	EUR	Orta	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni (Ekim)		-15,4
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Aylık (Ağustos)	0,20%	0,10%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Yıllık (Ağustos)		-0,10%
	20:50	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Kashkari'nin Konuşması		
<b>8.10.2024</b>	-	TRY	-	<b>*Hazine, 10 yıl vadeli sabit kuponlu 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecektir.</b>		
	01:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya Sanayi Üretimi Aylık (Ağustos)	0,50%	-2,40%
	10:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Kugler'in Konuşması		
	13:00	USD	Yüksek	ABD NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi (Eylül)	91,7	91,2
	19:45	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		
	23:00	USD	Yüksek	Fed Üyesi Collins'in Konuşması		
<b>9.10.2024</b>	02:30	USD	Yüksek	Fed Üyesi Jefferson'ın Konuşması		
	15:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		
	16:15	USD	Yüksek	Fed Üyesi Logan'ın Konuşması		
	17:00	USD	Yüksek	ABD Toptan Satış Stokları (Aylık) (Ağustos)	0,20%	0,20%
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (4 Ekim)		3,889M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (4 Ekim)		0,840M
	19:15	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Barkin'in Konuşması		
	21:00	USD	Yüksek	ABD FOMC Toplantı Tutanaqları		
<b>10.10.2024</b>	00:00	USD	Yüksek	Fed Üyesi Collins'in Konuşması		
	01:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması		
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Sanayi Üretimi(Yıllık)(Ağustos)		0,40%
	10:00	TRY	Orta	Türkiye İşsizlik Oranı (Ağustos)		8,80%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (28 Eylül)		1.826K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları (5 Ekim)		225K
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Aylık) (Eylül)	0,10%	0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Yıllık) (Eylül)	2,30%	2,50%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Aylık) (Eylül)	0,20%	0,30%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Yıllık) (Eylül)		3,20%
	16:15	USD	Yüksek	Fed Üyesi Cook'un Konuşması		
	18:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Williams'in Konuşması		
<b>11.10.2024</b>	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Aylık (Ağustos)		0,0%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Yıllık (Ağustos)		1,2%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Aylık)(Ağustos)		-0,8%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Yıllık)(Ağustos)		-1,2%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Aylık)(Ağustos)		-1,0%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Yıllık)(Ağustos)		-1,3%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık (Eylül)	0,0%	-0,1%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık (Eylül)	1,6%	1,9%
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Aylık) (Eylül)		0,2%
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Yıllık) (Eylül)		1,7%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Aylık) (Eylül)		0,3%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık) (Eylül)		2,4%
	16:45	USD	Yüksek	Fed Üyesi Goolsbee'nin Konuşması		
	17:00	USD	Orta	ABD Michigan Tüketici Güveni (Ekim)		70,1
	17:45	USD	Yüksek	Fed Üyesi Logan'ın Konuşması		
	20:10	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bowman'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 dayanarak 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.