

YATIRIMDA BAŞARILI OLMANIN FORMÜLÜ NEDİR?

12/2024



Hedef Fiyat

01 Teknik Görünüm

Herkese merhaba,

Geçenlerde X platformunda bahsettiğim bir konuyu burada detaylandırmak istiyorum. Aşağıdaki görsel XUHIZ/XUSIN yani diğer adı ile Bist Hizmet Endeksinin Bist Sınai Endeksine göre performansını gösteriyor. Grafikten de göreceğiniz gibi 2009 Ocak ayından beri Sanayi Endeksi Hizmet Endeksi'ne göre hayli güzel bir performans gösteriyor. 2022 Haziran ayına kadar, sonrasında Hizmet endeksinde yer alan şirket performansları da bunun en büyük ispatı. Benzer bir durum Bist Mali (XUMAL) ve diğer finansal şirketler ve Ticaret (perakende) sektörü için de söylemek mümkün.



2 YILLIK PERFORMANSLAR

Yukarıda bahsettiğim dönemden itibaren bazı hisselerin performanslarını sizlerle paylaşmak istiyorum. 2022 Haziran ayından beri en iyi performans gösteren bist100 hissesi ve getirileri şu şekilde:

#MIATK %1.735
#ADEL %1.527
#ANSGR %1.468
#YEOTK %1.284
#BRSAN %1.246
#TURSG %1.067
#MGROS %965
#MPARK %917
#ISMEN %818
#CLEBI %808

Yıl Başıdan Beri
En Yüksek Getiri
Sunan Sektörler:

- Sigorta: %66,88
- İletişim: %65,34
- Bankacılık: %61,97
- Mali: %46,08
- GYO: %41,78
- Teknoloji: %41,75
- Ticaret: %39,52
- Ulaştırma: %37,07
- Hizmetler: %35,48
- Sınai: %10,88

TEMEL GÖSTERGELER

02

Yukarıdaki teknik verileri temel verilerle de desteklemek mümkün. Zaten bu grafiklerin oluşmasını sağlayan asıl gerekçeler makro-ekonomik değişimler. Yukarıdaki grafikte görüldüğü gibi bir kırılım var ve bu kırılımı fark etmek, anlamak ve yatırım kararlarını bu doğrultuda revize etmek gerekiyor.

Türk milleti Sınai ağırlıklı bir yatırım tarzını benimsiyor. Bir çok insanın portföyünde demir-çelik, otomotiv v.b gibi ağır sanayi şirketi bulunuyor, yüksek amortisman gideri ve yüksek CAPEX harcamaları çok dikkate alınmıyor. Lakin bir çok kişide bir sağlık, ulaştırma veya perakende şirketi bulunmuyor. Son 2 yıldır borsada en çok kaybedenler ise bu grupta yer alıyor. Bundan sonra ne olacak dersiniz, tam tersi bir hareket sergilenecek yatırımcılar tarafından. Bu seferde giden trene binmeye çalışacak bir çok yatırımcı. Sınai şirketlerini satıp bu sefer hizmet/perakende/teknoloji/finans ağırlıklı bir portföy kurulacak ya da yüksek maliyetlerle kuruldu bile.

Doğru Olan Yatırım Tarzı Ne?

Esasında tek bir doğru yok. Doğru olan para kazanmak ve kazandığınız sürece haklısınız. İster temel verilere bakın, ister teknik verilere göre yatırım kararlarınızı alın. Lakin sürdürülebilir bir kazancın listesi 100 yıldır değişmedi. O nedenle Amerika'yı yeniden keşfetmeye de gerek yok.

- **Araştırmak ve Bilgi Edinmek:** İlk şart neye neden yatırım yaptığınızı bilmek. Eğer bu sorunun cevabını biliyorsanız ne zaman yatırım yapacağınıza karar vermek. Temel ve teknik analiz burada işinize yarayacak.
- **Portföy Çeşitlendirmesi:** 10-15 farklı hisse senedi almak doğru bir çeşitlendirme örneği değil. Yalnızca Borsa İstanbul'a yatırım yapmak da doğru bir yol değil. Farklı enstrümanlara, farklı yatırım araçlarına ve özellikle korelasyonu az olan varlıklara yönelmek size uzun vadede büyük faydalar sağlayacaktır.



Yatırımda Başarılı Olmanın Yolları

03

- **Uzun Vadeli Perspektif:** Yatırımda başarıyı artıran en önemli faktör vadenin süresidir. Doğru bir yatırım kararı bile kısa vadede size zarar ettirebilir. Lakin vade uzadıkça başarı ihtimali artar. Vade kısaldıkça ise risk ve para kaybetme ihtimaliniz artar.
- **Düzenli Yatırım Yapmak:** Yatırım yapmak bugünden yarına olan bir sistem değildir. Özellikle piyasa düşerken daha fazla, yükseldiğinde ise daha az alım yapmak fayda sağlar. Bu stratejiyle zaman içinde istikrarlı kazanç elde edebilirsiniz.
- **Finansal Disiplin ve Sabır:** Kısa vadeli kazançlara odaklanmak yerine bir strateji oluşturup oluşturulan stratejiye sadık kalmak ve disiplinli bir şekilde uygulamak sürdürülebilir kazancın en önemli aşaması.
- **Duygusal Kararlardan Kaçınmak:** Çoğu yatırımcı ya psikolojisini ya da duygularını yönetemediği için başarısız olur. **Çoşku-Korku**, bu iki duygu borsada alım-satım yapmanızda en çok yaşadığınız duygulardır. Bu iki duyguyu anlayıp yönetmeyi başarırsanız, başarılı bir yatırımcı olma ihtimaliniz artacaktır.
- **Risk Yönetimi:** “En büyük risk risk almamaktır.” demiş Zuckerberg. O nedenle borsada olmak çok riskli olsa da borsada olmamak da büyük bir risktir. Yatırım yapmamak daha az riskli bir karar olmayacaktır. O zaman borsada olmanın riskine karşı, çeşitlendirme yaparak, farklı yatırım enstrümanlarına yatırım yaparak, vadeyi uzatarak riski yönetmek daha doğru olacaktır.

Özetle, konjektüre, verilere, temel ve teknik analize bağlı kalarak çeşitlendirilmiş bir portföy sizi kısa vadede olmasa da uzun vadede başarılı yapar. **“Yatırım yapmaya başladığınızda, en iyi zaman bugündür. Ertelemenin zararları çok büyüktür.”** der Benjamin Franklin

YASAL UYARI



Uyarı Notu:

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Hedef Fiyat tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak genel nitelikte hazırlanmıştır. Raporunda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Hedef Fiyat, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Hedef Fiyat hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Hedef Fiyat ve platformun çalışanları herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Hedef Fiyat'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekil ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Disclaimer:

Assessments included in this report/e-mail have been prepared based on information and data obtained from sources deemed to be reliable by Hedef Fiyat organization. The statements in the report may not be suitable with your financial status, risk or income preferences and must not be evaluated as a form of guidance towards carrying out sales or purchases in any way. Hedef Fiyat does not guarantee the accuracy, completeness and permanence of these data. Therefore, readers are recommended to verify the accuracy of these data before they act based on information in these reports, and the responsibility of decisions taken as per these information belongs to the reader. Hedef Fiyat cannot in any way be held liable for the incompleteness or inaccuracy of this information. Also, employees of Hedef Fiyat have no direct or indirect responsibility with regards to any losses to be incurred due to information given in this report/e-mail. This information does not constitute an investment recommendation, buy-sell proposal or promise of income in relation to any capital market instruments and does not fall in scope of investment consultancy. Investment Consultancy services are tailor-made for persons based on their risk and income preferences in scope of investment consultancy agreements signed with authorized institutions. None of this content can be copied without the written permission of Hedef Fiyat, published in any form or environment, given reference or utilized.

© HEDEF FİYAT 2023



Hedef Fiyat