

HAFTALIK STRATEJİK BAKIŞ

Risk-Getiri Dengesi “Fırsatçı Olmanın Zamanı” Geldi Diyor

27 Haziran’daki “Endekste Ralli Hazırlığı” notumuzda (endeks 9200 seviyelerinde iken) Temmuz ve Ağustos aylarının yılın en iyi ayları olmaya aday olduğunu ve yaz bitmeden TL bazında zirveleri görebileceğimizi belirtmiştik. Ve endeks 26 Ağustos’ta 11600 seviyelerini test ederek 2 ayda %25 civarı bir getiri sağlamış oldu.

Eylül ve Ekim ayı ise ertelenen risklerin tekrar masaya gelmesiyle beklendiği gibi volatil ve zorlu geçiyor. Geldiğimiz nokta (10209) itibari ile risklerin önemli ölçüde fiyatlandığını ve 9000-11600 yükselişinin düzeltilmesinin büyük ölçüde tamamlandığını düşünüyoruz. Bu hafta yılın en kritik haftalarında biri ve bunun gerginliği piyasada net olarak hakim. Bununla birlikte Risk-Getiri Dengesi açısından geline mevcut seviyeleri (3 yıllık trend desteği 9800 seviyesinde) orta-uzun vadeli bakış açısıyla net bir fırsat olarak görüyoruz.

Bu bağlamda devam eden siyasi belirsizlik ortamında aşağı yönde %3-4 civarı bir düşüş riskine karşı, devam eden faiz indirim süreci ve bilançolarda toparlanma ana temasının orta vadede çok daha büyük getiri potansiyeli taşıdığı kanaatindeyiz.

Büyük resimde süreci Risk-Getiri bağlamında değerlendirdiğimizde, 9800 seviyesi stop olacak şekilde, temkinli duruşumuzu fırsatçı bir yaklaşıma çevirerek olası geri çekilmeleri AL’ım yönünde izlemeye başladığımızı belirtiyoruz.

HAFTALIK TAKİP LİSTESİ								
Hisse	Alım Aralığı	Hafta Başlangıcı Fiyat	Son Fiyat	Haftalık En Yüksek	Satım Aralığı	En Yüğeğe Göre Değişim %	Haftabaşından Değişim %	Endeks Görece Değişim %
AEFES	14,10-14,20	14,28	14,28	14,28	14,70-14,90	0,0%	0,0%	0,0%
ARMGD	35,20-35,40	35,78	35,78	35,78	36,90-37,20	0,0%	0,0%	0,0%
ASTOR	93,80-94,30	95,25	95,25	95,25	98,10-98,50	0,0%	0,0%	0,0%
TOASO	252,0-254,0	255,25	255,25	255,25	263,0-265,0	0,0%	0,0%	0,0%
YKBNK	27,70-28,00	28,12	28,12	28,12	29,00-29,20	0,0%	0,0%	0,0%
XU100							0,0%	

SEKTÖREL ENDEKS GETİRİLERİ							
Ad	Son Gün	Son 1 Hafta	Aybaşı	Son 1 Ay	Yılbaşı	Son 1 Yıl	
XFINK	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	-0,14	8,33	-18,30	-21,21	333,38	412,50
XTRZM	BIST TURİZM	-0,37	0,80	0,51	-2,30	53,75	67,62
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR ENDEKSİ	-1,46	-0,89	14,83	15,78	129,01	211,85
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	-0,31	-1,28	-1,42	-5,68	-3,77	5,61
XSPOR	BIST SPOR	0,13	-1,57	-5,35	-15,03	-25,60	-26,44
XHARZ		-1,41	-1,89	-7,64	-9,70	58,34	87,24
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	1,12	-1,95	-1,96	-7,67	36,51	55,13
XMADN	BIST MADENCİLİK	-3,52	-2,26	-2,15	2,28	25,50	49,00
XHOLD	BIST HOLD. VE YAT.	-1,57	-2,42	0,35	-1,39	20,56	29,95
XTUMY		-0,73	-2,55	-0,14	-2,10	47,12	69,63
XINSA	BIST İNŞAAT	-0,63	-2,71	-3,77	-10,90	41,66	56,87
XCRT	BIST TİCARET	-1,28	-3,05	-1,01	1,57	-2,59	10,55
XELKT	BIST ELEKTRİK	-0,68	-3,10	-1,71	-4,22	21,00	34,03
XSGRT	BIST SİGORTA	-1,14	-3,19	-0,23	-0,03	-10,77	18,37
XYORT	BIST MEN. KIYM. Y. O.	-1,25	-3,37	-11,53	-5,60	9,95	21,20
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	-0,79	-3,43	-1,53	1,14	50,55	82,94
XUMAL	BIST MALİ	-1,29	-3,45	-5,21	-7,18	18,38	34,22
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	-0,87	-3,55	-5,75	-4,32	34,03	53,90
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	1,03	-3,66	-8,44	-14,16	-5,67	1,72
XUHIZ	BIST HİZMETLER	-0,92	-3,69	-2,96	-4,41	10,06	20,34
XUSIN	BIST SİNAİ	-1,00	-4,19	-6,65	-9,25	2,30	10,90
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	-1,20	-4,38	-5,20	-9,68	-7,76	15,11
XU100		-1,56	-4,77	-7,30	-8,57	3,85	13,40
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	-1,67	-4,92	-6,93	-9,68	8,52	13,55
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	-0,26	-4,93	-4,60	-7,01	8,94	13,26
XU030		-1,81	-5,46	-9,17	-10,14	2,85	10,24
XMANA	BIST METAL ANA	-2,04	-5,87	-9,76	-7,24	5,64	7,90
XILTM	BIST İLETİŞİM	-2,06	-6,18	-3,94	-2,69	2,95	6,65
XBANK	BIST BANKA	-1,35	-6,78	-14,82	-19,02	-9,35	3,24
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	-1,70	-7,11	-7,60	-11,55	16,25	30,06
XBLSM	BIST BİLİŞİM	-2,67	-7,40	-6,75	-11,58	4,55	12,74
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	-3,94	-8,35	-8,72	-3,74	82,77	109,11

XU100

Son Fiyat	10209
Destek Aralığı	9800-10000
Direnç Aralığı	10600-10800



AEFES

Son Fiyat	14,28
Destek Aralığı	14,10-14,20
Direnç Aralığı	14,70-14,90



ARMGD

Son Fiyat	35,78
Destek Aralığı	35,20-35,40
Direnç Aralığı	36,90-37,20



ASTOR

Son Fiyat	95,25
Destek Aralığı	93,80-94,30
Direnç Aralığı	98,10-98,50



TOASO

Son Fiyat	255,25
Destek Aralığı	252,0-254,0
Direnç Aralığı	263,0-265,0



YKBNK

Son Fiyat	28,12
Destek Aralığı	27,70-28,00
Direnç Aralığı	29,00-29,20



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

YATIRIM DANIŞMANLIĞI BİRİMİ

-

İletişim Bilgileri:



2420224302



+90 (212) 286 30 00 / 331



+90 (212) 286 30 50



Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı

No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul