

YATIRIM KOMİTESİ HAFTALIK HİSSE ÖNERİLERİ

8 Temmuz 2019

Risk iştahının azaldığı bir haftaya başladık...

G-20 zirvesi sonrasında geçen hafta küresel piyasalarda artan risk iştahı bu hafta ABD’de beklentilerin üzerinde gelen tarım dışı istihdam raporu ile Fed’den 30-31 Temmuz’da yapılacak toplantıda faiz indirimi gelmeyebileceğine yönelik artan fiyatlamaya ile azalmış görünüyor. Bu açıdan Fed Başkanı Powell’ın Çarşamba günü Temsilciler Meclisi iel Perşembe günü Senato’da yapacağı sunumlar ve sorulara vereceği cevaplar yakından izlenecek. Powell’ın konuşması dışında ABD’de Perşembe günü açıklanacak Haziran ayı TÜFE verisi Fed faiz beklentileri açısından önemli. Çin’in enflasyon verisi ise Çarşamba günü. Japonya, Çin ve Euro Bölgesi için Cuma günü açıklanacak sanayi üretimi de büyüme beklentileri için takip edilecek. Yurt içinde de Cuma günü Mayıs ayı sanayi üretimini 2Ç19 büyüme beklentileri ile sanayi şirketleri bilançoları için yakından izleyeceğiz. Sanayi üretimi dışında Perşembe günü ödemeler dengesi açıklanacak.

İçeride ise görev süresi 2020 yılında dolacak olan Murat Çetinkaya’nın hafta sonu Cumhurbaşkanlığı kararı ile görevden alınmasının etkisiyle satıcılı başlangıç yaptık. Cumhurbaşkanı Çetinkaya’nın faizleri indirmedeği için görevden alındığına yönelik açıklarken bu yıl için 400-500 baz puanlık indirimin de piyasa fiyatlaması içerisinde olduğunu ve TCMB’den 25 Temmuz (haftaya Perşembe) toplantısında 100 baz puanlık indirimin de görevden alınma öncesinde piyasada olduğunu belirtelim. Bu da bize kademeli faiz indiriminden çok önden yüklemeli faiz indirimleri olabileceğini göstermekte ki piyasayı da tedirgin eden husus bu. Bu nedenle önümüzdeki hafta yapılacak PPK toplantısında ne kadarlık faiz indirimi geleceği orta vadeli beklentiler açısından kritik önemde olacak.

100 Endeksi’nde satışların derinleşmemesi için 97.500 üzerinde kalmaya devam edilmeli aksi halde 96.500-96.000 bandında doğru geri çekilme görülebilir. Olası tepkilerin kalıcı olması ve yükseliş eğiliminin devamı için ise 98.500 üzerinde kapanışlar gerçekleşmeli. Stop-loss seviyemizi 97.500 olarak belirliyoruz.

HAFTANIN HİSSE ÖNERİLERİ

Bu haftanın hisselerini AEFES, BRISA, CCOLA, DOHOL, EKGYO, GEDZA, HALKB ve YATAS olarak belirliyoruz.

	Son Fiyat	Alış önerisi	Sermaye (bin TL)	Piyasa Değeri (bin TL)	F/K	PD/DD	Stop-loss	Kısa Vade Satış Hedefi
AEFES	20,40	20,40	592.105	12.078.947	458,91	1,00	19,80	21,50
BRISA	6,04	6,04	305.117	1.842.906	22,56	1,82	5,90	6,20
CCOLA	32,76	32,76	254.371	8.333.187	22,32	1,41	31,80	33,80
DOHOL	1,17	1,17	2.616.938	3.061.818	0,77	0,46	1,13	1,21
EKGYO	1,22	1,22	3.800.000	4.636.000	10,29	0,35	1,18	1,25
GEDZA	5,24	5,24	11.664	61.119	4,32	1,04	5,10	5,40
HALKB	6,07	6,07	1.250.000	7.587.500	3,73	0,26	5,90	6,30
YATAS	4,72	4,72	149.799	707.051	8,99	2,20	4,60	4,85
XU100	98.561							

Hisseler ile hisselerin hedef ve stop-loss seviyeleri teknik olarak belirlenmiştir.

Son Fiyatlar ilk yarı kapanış fiyatlarıdır.

parite®

webborsa®

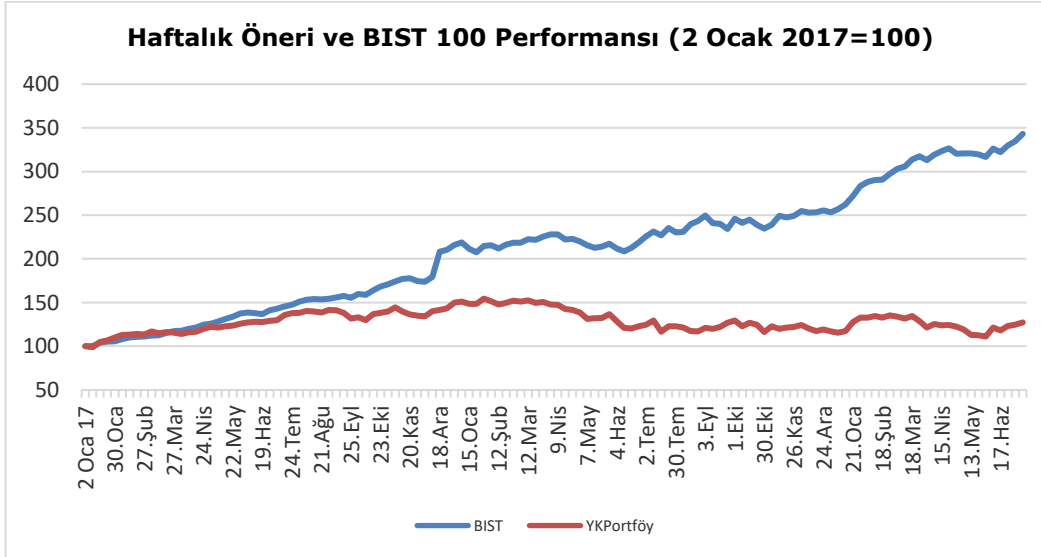
f /Anadolu Yatırım

GEÇEN HAFTA ÖNERİLENLER NE GETİRDİ?

	Öneri Fiyatı	Gerçekleşme / Son Fiyat	% Değ	Hedef/ Stop Loss	En Düşük	En Yüksek	Satış Hedefi	Stop-loss
AEFES	19,89	20,60	3,57	Hedef	19,84	21,36	20,60	19,60
AKBNK	6,80	7,00	2,94	Hedef	7,03	7,58	7,00	6,60
BRISA	5,95	6,18	3,87	Hedef	6,00	6,24	6,18	5,85
ECILC	2,35	2,43	3,40	Hedef	2,32	2,49	2,43	2,27
EREGL	7,87	8,05	2,29	Hedef	7,42	8,07	8,05	7,60
GARAN	9,10	9,45	3,85	Hedef	9,45	10,15	9,45	8,80
PETKM	4,06	3,94	-2,96	Son Fiyat	3,93	4,17	4,25	3,95
TCELL	12,80	12,98	1,41	Hedef	12,56	13,49	12,98	12,40
TRKCM	2,93	3,05	4,10	Hedef	2,87	3,05	3,05	2,85
TUPRS	115,00	117,70	2,35	Hedef	111,40	118,80	117,70	113,00
Öneri Ort. Getiri			2,48					
BIST100	96.485	98.561	2,15					
Rölatif Getiri			0,32					

Yatırım Komitesi Önerilerinin Getirileri:

DEĞİŞİM (%)	HAFTALIK	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
YK HİSSE PORTFÖYÜ	2,48	35,39	12,38	83,89	31,81	15,17	68,46	38,30
BIST 100 Endeksi	2,15	8,92	-21,97	49,83	5,50	-17,96	31,93	-14,51
Rölatif Getiri (%)	0,32	24,29	44,03	22,73	24,93	40,38	27,69	61,77



Yatırım Komitesi Kararlarında Uygulanacak Strateji:

Yatırım Komitesi'nde önerilen hisse senetlerinin hafta içerisinde daha dinamik bir şekilde değerlendirilmesini sağlamak, yükselişlerden yararlanmak ve hızlı satış baskılarından kurtulmak maksadına yönelik olarak satış hedefi ve bir tane stop-loss seviyesi vermekteyiz. Buradaki stop-loss noktaları satış baskısının arttığı durumlarda satış için kullanılacağı anlamındadır. Hissenin stop-loss seviyesinden çıkarılması için belirtilen stop-loss seviyesinin altından iki gün kapanış yapması gerekmektedir. Hedef fiyat ve satış hedeflerimiz hafta içerisinde Teknik Bakış bültenlerimiz ya da gün içi Teknik Görünüm raporlarıyla güncellenmektedir. Bu açıdan bu raporlarımız da takip edilmelidir.

YATIRIM KOMİTESİ
GÜLİZAR ÖZDEMİR TÜRK
CENGİZ GÜRBÜZ
REYHAN YILMAZ
SERKAN DAŞKIRAN
GÖKHAN ALPAY
AYHAN DEMİRPOLAT

Uyarı: Burada verilen öneri, hedef ve stop-loss seviyeleri tamamen teknik analiz çalışmalarımıza dayanmaktadır. Stop loss seviyesinin altında kapanış yaşanması ya da vade tercihinin göre belirtilen hedeflere ulaşılması halinde alınan pozisyonlar kapatılmalıdır.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler 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.

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 Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.