

PhillipCapital Haftalık Model Portföy

21-25 Ekim 2024

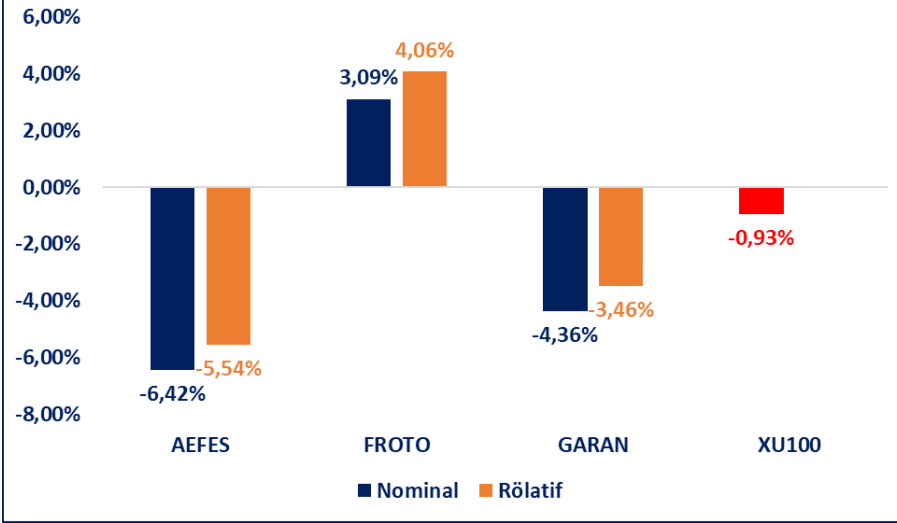
PhillipCapital Araştırma
arastirma@phillipcapital.com.tr



Haftalık Teknik Analiz Model Portföyü

| Hisse Kodu | M. Portföy Giriş Fiyatı | Hedef Fiyat | Zarar Kes | Pot. Getiri (%) |
|------------|-------------------------|-------------|-----------|-----------------|
| ARCLK | 147,00 | 157,10 | 141,50 | 6,9% |
| ENKAI | 47,74 | 50,50 | 46,30 | 5,8% |
| MPARK | 319,00 | 344,00 | 307,50 | 7,8% |
| SUWEN | 28,48 | 30,00 | 27,60 | 5,3% |

14-18 Ekim Haftası Model Portföy Performansı



BİST 100 endeksi son işlem haftasında 8.680-9.070 puan aralıklarında işlem görerek geçtiğimiz haftayı %0,93 oranında değer kaybı ile tamamladı.

Geçtiğimiz hafta, hem yurt içi hem de yurt dışında ekonomik veriler açısından oldukça yoğun geçti. Yurt içinde, TCMB'nin Ekim toplantısında beklentiler doğrultusunda faiz oranını %50 seviyesinde sabit bıraktığını gözlemledik. Piyasaların asıl odak noktası ise olası faiz indirimi sinyalleriydi. Karar metnindeki sınırlı değişiklikler, Eylül ayında enflasyonun ana eğiliminde bir yükseliş olduğunu ve enflasyondaki iyileşme hızına dair belirsizliklerin arttığını vurguluyor. Yurt dışında ise Avrupa Merkez Bankası (AMB), faiz indirimlerine devam ederek, Eylül'deki indirimin ardından Ekim ayında da faiz oranını %3,25'e çekti. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksinin (TÜFE) Eylül'de yıllık %1,7 artışla beklentilerin altında kalması ve %2 hedefinin altına gerilemesi, AMB'ye daha fazla faiz indirimi için alan yaratabilir.

Teknik açıdan değerlendirdiğimizde, geçtiğimiz hafta dalgalı bir seyir izleyen BIST 100 endeksi, haftayı 8.800 seviyesinin altında tamamladı. Bu hafta endekste, öncelikle 9.000 bölgesi üzerindeki tutunmaları takip edeceğiz. 9.000 üzerinde alım iştahının toparlanmasını bekliyoruz. Ancak, endeksin 9.000 üzerindeki tutunmaları sağlayamaması durumunda geri çekilmelerin hız kazanabileceğini öngörüyoruz. Ayrıca, Pazartesi günü 8.800 bölgesinin aşılabilmesi, 8.700 seviyesine doğru geri çekilmeleri gündeme getirebilir.

Rapor Metodolojisi

- Haftalık model portföy hisseleri teknik analiz yöntemi ile analiz edilmiştir.
- Model portföyde günlük kapanışlar değil haftalık kapanışlar dikkate alınmıştır. Bu nedenle mevcut analizler çok kısa vadeli beklentilere cevap veremeyebilir.

Haftalık Ekonomik Takvim

| Gün | Saat | Ülke | Veri | Önceki | Konsensüs |
|--------|-------|--------------------|--|----------|-----------|
| 22.Eki | 17:00 | Euro Bölgesi | AMB Başkanı Lagarde Konuşması | - | - |
| 22.Eki | 22:15 | Euro Bölgesi | AMB Başkanı Lagarde Konuşması | - | - |
| 23.Eki | 10:00 | Türkiye | Tüketici Güveni | 78,2 | - |
| 23.Eki | 16:45 | Kanada | BoC Faiz Oranı Kararı | 4,25% | 3,75% |
| 23.Eki | 16:45 | Kanada | BoC Para Politikası Raporu | - | - |
| 23.Eki | 17:00 | Euro Bölgesi | AMB Başkanı Lagarde Konuşması | - | - |
| 24.Eki | 10:30 | Almanya | HCOB İmalat PMI (Öncü) | 40,6 | 40,5 |
| 24.Eki | 14:00 | Türkiye | PPK Toplantı Özeti | - | - |
| 24.Eki | 14:30 | Türkiye | Döviz Rezervleri | \$93,64B | - |
| 25.Eki | 10:00 | Türkiye | İş Dünyası Güveni | 98,8 | - |
| 25.Eki | 10:00 | Türkiye | Kapasite Kullanımı | 74,9% | - |
| 25.Eki | 11:00 | Almanya | Ifo İş İklimi Endeksi | 85,4 | 85,4 |
| 25.Eki | 15:30 | Birleşik Devletler | Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri Mo | 0,0% | -0,9% |

Rapor Metodolojisi

- Haftalık model portföy hisseleri teknik analiz yöntemi ile analiz edilmiştir.
- Model portföyde günlük kapanışlar değil haftalık kapanışlar dikkate alınmıştır. Bu nedenle mevcut analizler çok kısa vadeli beklentilere cevap veremeyebilir.



ARCLK

Geçtiğimiz hafta 100 haftalık ortalamasını destek olarak benimseyen ARCLK hissesinde tepki alımlarının etkili olduğunu gözlemledik. Son 6 haftada bu ortalamayı 3. kez test eden ve altına düşmeyen hissede, bu hafta pozitif görünümün devamı beklenebilir. Bu hafta 50 haftalık ortalamasının belirlediği 151,80 TL seviyesini ise önemli bir ara direnç noktası olarak takip edeceğiz. Bu seviye üzeri tutunmalarda hissede yükseliş momentumunun devam etmesini bekliyoruz.

Hedef Fiyat: 157,10 ₺

Zarar Kes: 141,50 ₺



ENKAI

Geçtiğimiz hafta 42,40 TL yatay destek seviyesine kadar geri çekilen ENKAI hissesinde, bu bölgeden gelen tepki alımlarıyla birlikte yukarı yönlü hareketin hız kazandığını gözlemledik. Geçen haftaki kapanış itibarıyla 10 haftalık ortalamasını aşmayı başaran hissede, bu hafta ilk olarak 46,50 TL seviyesinin üzerindeki tutunmaları takip edeceğiz. Uzun vadeli trend direnci olan 48,50 TL seviyesinin üzerinde gerçekleşecek kapanışlarda, alım iştahının artmasını bekliyoruz.

Hedef Fiyat: 50,50 ₺

Zarar Kes: 46,30 ₺

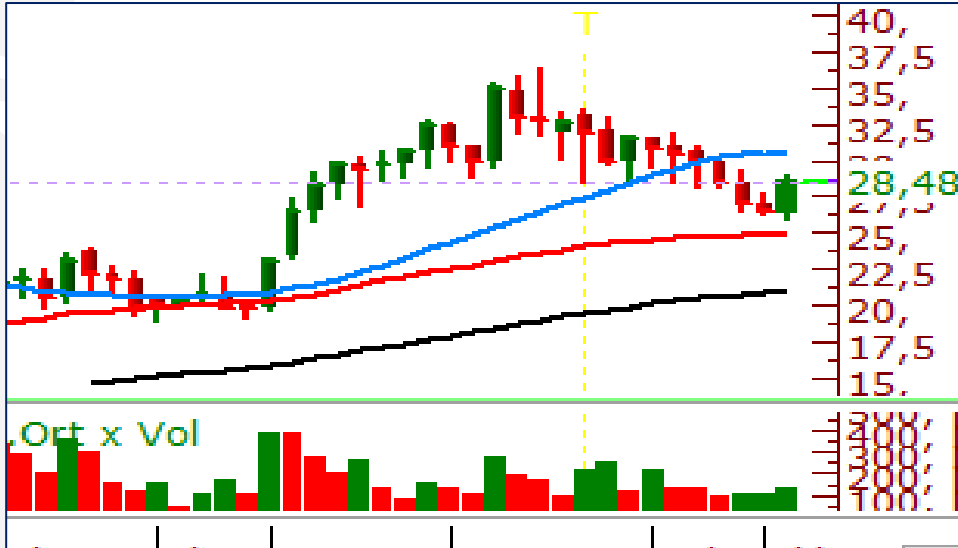


MPARK

Son haftalarda zayıf bir seyir izleyen MPARK hissesinde, geçtiğimiz hafta görülen toparlanma sinyallerini teknik açıdan olumlu değerlendiriyoruz. Salı gününden itibaren gelen alımlarla yükseliş trendine giren hissede, kısa vadeli ortalamaların Cuma günü aşılmasını pozitif olarak yorumladık. Haftalık bazda ise 50 haftalık ortalamanın destek olarak çalışmasını pozitif bir gelişme olarak görüyoruz. Bu hafta, hissede 325,00 TL seviyesini ara direnç olarak takip ederken, bu seviyenin aşılması ile birlikte yükseliş momentumunun devam etmesini bekliyoruz.

Hedef Fiyat: 344,00 ₺

Zarar Kes: 307,50 ₺



SUWEN

Son haftalarda, SUWEN hissesinde 10 haftalık ortalamanın önemli bir direnç oluşturmasıyla birlikte hisse fiyatının baskılandığını gözlemliyorduk. Ancak geçtiğimiz hafta, yüksek işlem hacmiyle 50 haftalık ortalamadan destek bularak yükselen hisse, haftayı 10 haftalık ortalamanın belirlediği 28,98 TL seviyesine oldukça yakın bir noktada tamamladı. Bu hafta ise 28,98 TL seviyesinin üzerinde kalıcı olup olmayacağını yakından takip edeceğiz.

Hedef Fiyat: 30,00 ₺

Zarar Kes: 27,60 ₺

Yasal Uyarı

“Burada yer alan yatırım 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 yorum ve analizler 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. Tüm yorum ve tavsiyeler; öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Raporda yer alan bilgi ve veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit ettirmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından PhillipCapital hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, PhillipCapital ve tüm çalışanlarının, herhangi bir şekilde bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Sunulan yorum ve tavsiyelerin objektifliğini etkileyebilecek nitelikte bilinen herhangi bir ilişki ve koşul bulunmamakta olup, gerek Şirketimiz gerekse müşterileri arasında doğabilecek önemli çıkar çatışmalarına yol açmayacak şekilde hazırlanması için azami dikkat ve özen gösterilmiştir. Burada yer alan bilgiler, bir yatırım tavsiyesi, yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve Yatırım Danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Bu raporun tümü veya bir kısmı PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.’nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.”