

MART – MAYIS DÖNEMİ SEKTÖREL HAREKETLER

Son 5 yılın Mart Mayıs dönemine baktığımız IMKB'nin üzerinde performans gösteren sektörler olarak karşımıza, Elektrik, Holding, Metal Eşya, Metal Ana Sanayi, Turizm ve Bilişim sektörü karşımıza çıkmaktadır.

		2011	2010	2009	2008	2007
XU100	IMKB 100	7.69	6.40	49.84	10.74	17.43
XBANK	IMKB BANKA	5.84	13.03	71.91	16.72	13.40
XBLSM	IMKB BİLİŞİM	17.59	2.48	64.00	12.56	8.87
XELKT	IMKB ELEKTRİK	17.19	12.23	61.94	8.90	25.90
XFINK	IMKB FIN. KIRA. FAKTORİNG	5.51	9.07	65.53	5.20	15.82
XGIDA	IMKB GIDA, İÇECEK	12.37	9.01	25.19	8.16	15.16
XHOLD	IMKB HOLDİNG VE YATIRIM	14.47	6.19	72.39	8.67	17.96
XIKIU	IMKB İKİNCİ ULUSAL	20.10	0.02	62.93	10.71	6.20
XMANA	IMKB METAL ANA	20.43	0.87	35.71	16.73	29.43
XSGRT	IMKB SİGORTA	4.51	10.56	50.68	0.37	32.02
XCRT	IMKB TİCARET	0.67	16.94	49.30	6.37	3.10
XTRZM	IMKB TURİZM	13.76	1.20	65.49	8.81	29.21
XUMAL	IMKB MALİ	8.43	10.70	70.98	14.39	15.16
XUTEK	IMKB TEKNOLOJİ	18.76	2.81	59.07	5.69	8.17
XUSIN	IMKB SİNAİ	12.67	0.25	39.43	2.38	17.60
XTEKS	IMKB TEKSTİL, DERİ	37.55	3.85	38.58	11.41	6.65
XKAGT	IMKB ORMAN, KAĞIT, BASIM	0.95	7.07	45.82	15.33	24.60
XKMYA	IMKB KİMYA, PETROL, PLASTİK	9.40	0.48	39.99	1.17	25.82
XTAST	IMKB TAŞ, TOPRAK	6.50	8.09	38.21	10.78	3.10
XMESY	IMKB METAL EŞYA, MAKİNA	17.20	0.40	76.25	7.81	17.51
XUHIZ	IMKB HİZMETLER	2.69	2.33	16.15	7.10	18.55
XULAS	IMKB ULAŞTIRMA	3.84	12.36	64.44	7.51	6.31
XILTM	IMKB İLETİŞİM	2.63	6.82	1.56	20.25	29.41
XGMYO	IMKB GAYRİMENKUL YAT.ORT.	14.44	1.87	60.98	16.29	12.30
XYORT	IMKB MENKUL KIYMET YAT. ORT.	8.08	2.63	33.64	8.26	11.33
XSPOR	IMKB SPOR	15.02	6.42	31.65	7.92	14.33

Hangi özellikleriyle bu sektör ve hisseler öne çıkıyor?

Yurtdışı siparişlerin verildiği dönem olması, Yüksek temettü açıklamaları, Elektrik fiyatlarının en yüksek olduğu dönem olması, Stok değerlemelerinin ön plana çıkması, Yurtiçi talebin öne çekilmesi, Teslimatların tamamlanması ile nakit akışının arttığı ve bilançolarda karlılıkların artmasının beklendiği bir dönem olması bu sektörleri ve hisseleri ön plana çıkarmaktadır.

MART – MAYIS DÖNEMİ SEKTÖREL HAREKETLER

Hisse bazında baktığımızda ise Borusan Yatırım, Arçelik, Ege Endüstri, Koç Holding, Ford Otosan, Mutlu Akü, Parsan, Tofaş Fabrika, Asuzu, Çelik Halat, Çemtaş, Erbosan, Eregli, İzdemir, Arena Bilgisayar, Armada Bilgisayar, Datagate Bilgisayar, Logo Yazılım ve Aselsan ön plana çıkan şirketler olmaktadır.

Otomotiv sektörünün yüksek temettü dağıtması, Elektrik sektöründe fiyatların en yüksek dönemi olması ve Çelik sektöründe yeniden değerlemelerin yoğunlaşması ve de Aselsan özelinde yıl sonu tahsilatlarını yapılmasından dolayı güçlü bilanço beklentilerimizle birlikte öneride bulunmakta sakınca görmemekteyiz.

Mevsimsellik etkisi hisse seçiminde ne kadar etkili oluyor?

Mevsimsellik etkisinden dolayı hisse tercihimiz sadece ilgili dönemde olmaktadır. Eğer hisse veya sektöre yönelik beklentilerimiz yatay yada olumsuzsa bu süreçte alım yapılması sonrasında kar realizasyonuna yönelmesi ile birlikte Ana hisse tercihlerimizde yoğunlaşılmasını önermekteyiz.

Araştırma Bölümümüzün Hazırladığı Diğer Raporlarımıza
www.turkborsa.net
www.turkishyatirim.com
adreslerinden ulaşabilirsiniz.

ÇEKİNCE :

Bu rapordaki bilgi ve fikirler Turkish Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Turkish Yatırım bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Raporda 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. Bu rapordaki görüşler, tahmin ve projeksiyonlar raporu hazırlayan analistlerin fikirlerini yansıtmaktadır. Analist/ler görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Yatırım ve personeli bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.