

Rusya-Ukrayna (Batı) gerilimi askeri çatışmaya dönerse

Beklentimiz dahilinde olmamakla birlikte

Olurda Rusya ile batı dünyası arasından bir askeri çatışma olduğu takdirde psikolojik etkiyle yatırımcının ana hisselerden **çıkarak defansif hisseler** **yönelmesini**

perakende gıda,

ilaç,

sağlık,

kağıt ve Telekom hisselerinin ön plana çıkmasını bekleyebiliriz.

Çünkü kaotik durum bu şirketlerin nakit akışlarına olumlu yansıtacağından (firmaların ödeme alabileceği varsayımı ile) şirketleri de yatırımcılar açısından cazip hale getirebilecektir.

Özellikle otomotiv, beyaz eşya, tekstil, havayolu, demir-çelik gibi sektörlerin olumsuz etkilenecektir.

Bir nevi pandemi dönemi hisse ve sektörleri gibi düşünebilirsiniz.

Rusya'nın büyük bir operasyona başlaması,

Batı'nın Rusya'yı SWIFT dışı bırakmak gibi finansal uygulamalarda bulunması

ve **Rusya'dan Avrupa'ya enerji akışının kesilmesi gibi**

durumlarda petrol ve gaz fiyatları

keskin bir yükseliş gösterecektir.

Petrolün 120-130 dolar gibi seviyelere yükselmesi,
yurtiçinde ve dışında enflasyonist etkileri kontrol altına almayı zorlaştırır,
sanayide üretimi durduracağı için
ekonomide sert iniş riskini artırır ve
dengeleri korumaya çalışan Merkez bankalarının hata yapma ihtimalini arttırır.

Yine de hisse tercihi yapmak istenildiğinde tercihlerimiz ise;

1'nci grupta ;

Tüpraş ve Petkim

Kozal – Asalsen

Carrefoursa

BİM

Bizim Toptan

Migros

Şok Marketler

2'nci grupta Gıda sektöründe faaliyet gösteren

Ulusoy Un

Etiler Gıda

Pınar Et ve Un

Ersu Gıda

Ekiz Kimya

Merko Gıda

Tatgd



3'ncü grupta ise ;

kağıt havlu ve tuvalet kağıdı alanda faaliyet gösteren Viking Kağıt

İlaç sektöründe faaliyet gösteren şirketler;

Selçuk Ecza Deposu,

Deva Holding

Eczacıbaşı İlaç

Teknoloji sektöründe;

Logo

Smartiks yazılım

Kafein Yazılım , Türk Telekom, Turkcell'den oluşmaktadır.

M.Baki Atılal

Araştırmadan Sorumlu GMY

A1 Capital'de Hesap Açmak İçin Bizi

Arayın:

+90 850 532 2121

info@a1capital.com.tr

ÇEKİNCE ..

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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 raporda yer alan bilgiler A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.