

BIST 100'de Küresel Risk Fiyatlaması

Borsa İstanbul'daki satış baskısının arkasında yurt içi dinamiklerden ziyade küresel risk iştahındaki bozulma öne çıkıyor. ABD ile İran arasında hafta sonu yeniden tırmanan askeri gerilim, tarafların karşılıklı saldırılar düzenlemesi ve Hürmüz Boğazı çevresindeki güvenlik risklerinin artmasıyla birlikte enerji arzına yönelik endişeleri yeniden gündeme taşıdı. Bu gelişmelerin etkisiyle petrol fiyatlarında güçlü yükselişler görülürken, artan enerji maliyetlerinin enflasyonist baskıları yeniden güçlendirebileceği beklentisi ABD tahvil getirilerini yukarı taşıdı. Faiz piyasalarında da Fed'in eylül ayında faiz artırma ihtimali %60'ın üzerine çıkarken, küresel piyasalarda riskten kaçış eğilimi belirginleşti. Küresel hisse senedi piyasalarında artan satış baskısına paralel olarak BIST100 endeksinde de satıcı bir seyir hakim. Yatırımcıların odağı jeopolitik gelişmelerin yanı sıra petrol fiyatları ve Fed beklentilerindeki değişime çevrilmiş durumda. Ayrıca yurtiçi cephede de TCMB politikalarına yönelik sıkı düşürün süreci yorumu güçlü duruyor. Bankacılık endeksinde yaşanan satışlar bunu net bir şekilde gösteriyor.

Teknik olarak;

Kısa vadede izlediğimiz 13 günlük üssel ortalama olan 14,275 seviyesinin aşağısında baskının devam etme olasılığı güçlü kalıyor. Bu sayede 89 günlük üssel ortalama olan 13,877 seviyesini ara destek olarak izlemenin yanında yükselen trend desteği konumunda bulunan 13,625 seviyesini ana destek olarak takip edeceğiz. 13,625 seviyesi üzerinde kalındığı sürece endeksin Ekim 2025 tarihinden bu yana gelen yükselen trendi korunmuş olacağını da not olarak belirtelim.

Yukarı hareketler adına 14,275 seviyesini takip ediyor olsak da bu seviyenin aşılması yukarı tepkinin sürmesi anlamına gelecektir. Burada tepki ifadesinin altını çizmek istiyoruz. Yükselişin tepkiden yeni bir trende dönmesi adına alçalan trend direnci olan 14,670 seviyesinin aşılması ana şart olarak belirlenmeli.



Eren Can Umut

Trive Yatırım Araştırma Direktörü

RİSK UYARISI:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.