

BIST100'de Gözler Kritik Veri Akışında

Borsa İstanbul 100 endeksi yeni haftaya pozitif bir başlangıç yaptı. Bu olumlu fiyatlamayı oluşturan üç hisse olduğunu görüyoruz: ASELS – TUPRS – ASTOR. Ortadoğu'da ABD-İran savaşının yeniden sertleşmesi sonrası yükselen petrol fiyatları ile TUPRS hissesinde, enerji maliyetleri açısından ASTOR hissesinde ve savaş atmosferi nedeniyle de ASELS hissesinde yukarı hareketler oldukça normal. Bu üç hisse özelinde mevcut fiyatlamaya teması 28 Şubat tarihinde ABD-İran savaşının ortaya çıkması ile başlamıştı. Dolayısıyla BIST100 endeksinin de 89 günlük üssel ortalamasından yukarı tepki verdiğini izlemekteyiz. Yalnız yükselişin devamı adına aceleci olunmaması gerektiğinin altını çizelim. Bu düşüncemizi hem temel hem de teknik gerekçeler ile açıklayalım;

Bu hafta ekonomik veri akışı oldukça yoğun. Perşembe ABD ÜFE ve TCMB faiz kararı, cuma günü ise ABD TÜFE verileri piyasalarda oynaklık oluşturmaktadır. ABD enflasyon verilerinin beklentilerin üzerinde geldiği bir senaryoda eylül FOMC toplantısında Fed'in faiz artırımına yönelik beklentiler çok daha kuvvetlenecektir. Dolayısıyla tahvil getirilerinde yukarı hareket devam ederken doların küresel ölçekte değer kazandığını görebiliriz. Dolayısıyla küresel cephede oluşması muhtemel hisse senedi endekslerindeki baskı yurtiçi cepheye de sirayet edebilir. Enflasyon verilerinin beklenti altında kalması ise piyasalarda ciddi bir rahatlama oluşturmaktadır.

Bir diğer temel dinamik ise TCMB toplantısı olacak. %37 olan politika faizinde değişikliğe gidilmesi beklenmiyor. Özellikle de petrol fiyatlarının 97 dolar seviyesine ulaşması sonrası faiz indirimi konusunda eylül ayı özelinde acele edilmeyeceğini düşünüyoruz. Yalnız PPK karar metninde geçecek ifadeler yılın geri kalan toplantılarında faiz indirimi konusunda TCMB'nin iştahını göstermesi açısından önemli olacaktır. Faiz indirimine yönelik çok net bir yönlendirme beklememekteyiz. Buna karşılık indirim kapıyı kapatan bir merkez bankası da görmeyeceğimizi düşünüyoruz. Piyasalar, toplantı sonucunu bahsettiğimiz ikinci seçeneğe göre değerlendirebilir. Bu da BIST100 endeksinde pozitif bir algı oluşturabilir.

Teknik olarak endeksi değerlendirmek gerekirse; öncelikle ABD enflasyon ve TCMB faiz kararı görülmeden net bir yöne doğru hızlı hareket beklemek doğru olmaz. Buna karşılık 89 günlük üssel ortalamasından seken endekste yükselişin devamı adına 14,170 seviyesinin aşılması gerektiğini de belirtelim. Bu yönde bir fiyatlamanın oluşması durumunda 14,700/900 bölgesi ara hedef olacaktır. Fakat temel dinamiklerin desteklediği bir yükseliş ivmesinde kısa vadeli ana hedefin 15,800 olacağını not edelim.

Satış baskısının olduğu senaryoda 14,000 desteğinin de aşağı geçilmesi durumunda 13,600 seviyesini kısa vadede ana destek olarak izlemeyi sürdürüyoruz.



EREN CAN UMUT
TRİVE YATIRIM ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ

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 dayanarak 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.