

Bankacılık Endeksi Üzerine Teknik ve Temel Bir Perspektif

Bugün bankacılık endeksinde %2 oranında yükselişle pozitif fiyatlamaya dikkat çekiyor. Spesifik bir neden olmamakla birlikte son dönemde Türkiye'nin 5 yıllık CDS'lerinin 250 seviyesinin altında olması banka hisselerinde hareketin ana katalizörü olabilir. Peki, risk primindeki gerileme ile bankacılık hisseleri arasındaki ilişki nasıl şekilleniyor? Burayı biraz açalım:

Türkiye'nin CDS seviyesindeki düşüş, ülkenin borçlanma riskinin azalacağı ve makroekonomik istikrarın artacağı yönünde algıyı kuvvetlendirir. Bu durum, özellikle yabancı yatırımcıların Türkiye piyasalarına olan ilgisini artırır. Bankacılık sektörü, ekonominin genel sağlığına doğrudan bağlı olduğu için yabancı yatırımcı girişleri en çok bu sektörde hissedilir.

Bankacılık hisseleri, yabancı fonlar için ilk tercih edilen yatırım araçlarıdır. CDS düşerken, büyük fonlar ve kurumsal yatırımcılar Garanti, Akbank, İş Bankası, Yapı Kredi gibi büyük bankalara yönelerek pozisyon alır. Bu da banka hisselerinde işlem hacminin artmasına ve fiyatların yükselmesine neden olur.

Bu dönemde kuvvetli yabancı akışı var mı diye sorulacak olursa cevabı basit: Henüz yok. Yalnız CDS'lerde gerileme bu beklentiye önümüzdeki döneme yönelik artırıyor. 3 Mart Pazartesi açıklanacak Şubat enflasyon verisi ve 6 Mart Perşembe TCMB faiz kararı, kısa vadede banka hisselerine etki edecek en önemli gelişmeler olarak ön plana çıkıyor.

Teknik olarak;

14.350 aşağısında kalıcılığın sağlanamaması ve gelen alımlarla 8 günlük üssel ortalamanın geçtiği 14.684 üzerindeki fiyatlamaya kısa vadede pozitif bir görüntü sunuyor. Yalnız daha net yukarı fiyatlamalar açısından önümüzde hala teknik engeller var. Mevcut durumda tepkinin daha da güçlenmesi adına 15.215 direnci en kısa vadede izlenecek seviye konumunda. Bu seviyenin aşılması ile 16.310 zirvesine kadar yükseliş alanı oluşacak. Bahsettiğimiz tüm bu seviyeler tepki bölgesi içerisinde kalan alanı gösteriyor. Fiyatlamaların tepkiden trende dönmesi için 16.310 üzerinde fiyatlamalar görmemiz gerek. Bu durum Bist100 özelinde de yeni bir yukarı trendi başlatacaktır. Şu an için bu senaryoya uzak olduğumuzu hatırlatmamızın yanında 16.310 üzerinde 17.700 hedefinin potaya gireceğini belirtelim.



Tüm bu pozitif senaryolar 14.350 desteğinin aşağı yönde geçilmesi ile bozulabilir. Bu negatif senaryoda bankacılık endeksi yeni dip arayışına girerek 13.500 seviyesine gevşeme tehdidi altında kalacaktır.

Teknik görünüm şu an için tepki bölgesinde temkinli pozitif...

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.