

Küresel Borsalar Yükselirken BIST100 Beklemede: 30 Haziran Kritik

Borsa İstanbul'da dikkatlerin yeniden yurtiçi siyasi gelişmelere çevrilmesi ile satış baskısının oluştuğunu izliyoruz. Aslında son bir haftada endeks lehine gelişmelerin daha yoğunlukta olduğunu görmekteyiz. Burada üç unsur ön plana çıkıyor:

1. İran – İsrail arasında ateşkes anlaşmasının uygulanıyor olması jeopolitik tansiyonda keskin bir azalış oluşturdu. Tabii bu durum piyasalar açısından şüphesiz pozitif...
2. Ortadoğu kaynaklı jeopolitik tansiyonun düşmesi ile petrol fiyatlarında gerilemelerin hızlandığını gördük. İran'ın Hürmüz Boğazını kapatabileceği haberleri ile Brent petrolde 100 dolar ve üzeri yorumları yapılırken bu gelişmenin yaşanmaması, aksine ateşkesin devreye girmesi ile 67 dolar seviyesinde işlemlerin oluştuğunu izliyoruz. Petrolde gerile çekilme şüphesiz ki enflasyona yönelik bozulan beklentileri onaran bir gelişme. Dolayısıyla merkez bankaları daha yüksek sesle faiz indiriminden bahsedebilir. TCMB açısından da bu durum tam olarak böyle...
3. Konu TCMB'ye gelmişken söyleyelim; İkinci maddede yazdığım gerekçeler eşliğinde Temmuz ayında faiz indirimi olasılığı artık bir hayli yüksek. Haziran PPK toplantısında da bankanın faiz indirimine kapıyı açık bıraktığını görmüştük. Haziran enflasyon verisine göre bu beklenti daha da artabilir.
4. ABD, Çin ile ticaret anlaşması imzaladığını açıkladı. Trump sonrası tüm dünyayı kasıp kavuran tarife savaşlarında da ciddi bir sönümlenme var. Çok olumlu...

Tüm bu maddeler eşliğinde piyasalarda pozitif bir fiyatlama beklemek yanlış değil. Zaten küresel borsalarda da güçlü yükselişleri izliyoruz. Yalnız Bist100 endeksinde negatif ayrışma dikkat çekici olsa da aslında sürpriz değil. Bunun nedeni ise; CHP kurultayının 30 Haziran Pazartesi günü Ankara 42. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde görülecek olması. Kayyum söylentileri eşliğinde, siyasi arenada tansiyonun ve belirsizliğin artma ihtimaline piyasanın negatif tepki verdiğini biliyoruz. Şu an içinde yaşadığımız süreç de tam olarak bu.

Siyasi cephede yaşanacak gelişmelere bağlı olarak endekste oynaklığın artabileceği uyarısında bulunmanın yanında Bist100 endeksini teknik olarak değerlendirdiğimizde;

9500 seviyesinin aşılamadığını gördük. Gelen satış dalgası ile 8 günlük üssel ortalama olan 9300 seviyesinin de altın işlemler oluşuyor.

Mevcut görünümde 9066 hala oldukça kritik bir destek seviyesi. Bu seviye aşağı geçilmediği sürece yeni ve güçlü bir satış dalgasından bahsetmek doğru olmaz. Yalnız kırılması durumunda 8566 desteğinin potaya gireceğini yeniden hatırlatmak isterim.

Şu an için endekste tedirgin bir bekleyiş olması nedeni ile satış baskısı çok da şaşırtıcı değil. Yalnız yukarıda saydığım pozitif gelişmeler varken 30 Haziran'da siyasi belirsizliği azaltan kararların çıkması durumunda Bist100 endeksinde net bir pozitif hava ortaya çıkabilir. Böyle bir durumda 9500 direncinin aşılma olasılığı bir hayli kuvvetli. Bu senaryoda hızlı bir yükseliş ile 10.200 – 10.470 seviyelerini kısa vade için izlemeye alacağız.



Yurtiçi ve küresel cephede rüzgar hisse senedi endeksleri lehine esmeye başladı. Zaten yurt dışı piyasaların pozitif performansını izliyoruz. Yurt içerisinde ise siyaset arenasında yaşanan gelişmeleri takip ediyoruz. Bu tarafta riski azaltan gelişmeler olursa küresel cephede görülen pozitif seyre katılmamak için hiçbir neden yok.

TRİVE YATIRIM ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ
EREN CAN UMUT

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 itibarıyla 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.