

Tüpraş 1. Çeyrek Beklentileri ve Kritik Teknik Seviyeler

Şirket, 2025 yılı birinci çeyrek bilançosunu 29 Nisan tarihinde açıklayacak. Birinci çeyreğe yönelik beklentimiz, şirketin geçen yıla göre zayıf bir performans göstereceği şeklinde. Özellikle ertelenmiş vergi giderleri ve parasal kayıp kaleminin olumsuz etkisi hissedilecek. Operasyonel performans tarafında da zayıflama beklentimizi koruyoruz. Rakamlar bazında birinci çeyreğe yönelik beklentimiz;

- 183,6 milyar TL satış geliri
- 9,2 milyar TL FAVÖK
- 184 milyon TL Net Kar

Bilançonun geçtiğimiz yıla göre daha düşük performans göstereceği beklentimizin ana nedeni zayıflaması muhtemel operasyonel gelirlerden ziyade operasyon dışı giderlerde artış yaşanacak olması.

Tüm bu beklentiler dahilinde güncel fiyatlamalarda ciddi bir sıkışma var. Uzun vadeli simetrik üçgen sıkışması içerisinde bilançonun bekleniyor olduğunu söylemek yanlış olmayacaktır.

Teknik olarak;

Mayıs 2023 tarihinden bu yana başlayan yükselen trend üzerinde fiyatlamaların devam ettiğini görmekteyiz. Trendin güncel değeri 121.50 seviyesinden geçiyor. Buna karşılık 179.38 zirve seviyesinin görülmesinin ardından yaşanan düşüş trendinin güncel değeri de 135.80 olarak takip ediliyor. Dolayısıyla fiyatlamaların 121.50 – 135.80 bandında sıkışmış olduğunu söyleyebiliriz. Bu bandın kırıldığı yöne doğru fiyatlamaların hızlanması beklenebilir. Dolayısıyla hissede yükseliş hareketinin kuvvetlenmesi açısından 135.80 direncinin aşıldığını görmek gerekiyor. Böyle bir senaryoda 147.8 direnci doğru atak hareketi başlayabilir.

Yalnız yukarıda da dile getirdiğimiz gibi fiyatlamalar hem yurtiçi hem de küresel cephede yaşanan gelişmeler nedeni ile bekleme modunda. Olumlu fiyatlama beklentilerini bozacak en önemli teknik unsur 121.50 desteğinin kırılması olacak. Bu yönde bir fiyatlamaların yükseliş trendi ve 100 haftalık üssel ortalamasının aşağı yönde geçilmesi anlamına geleceği için algının negatife dönmesine neden olabilir. Böyle bir durumda 105.50 – 99.30 destek bölgesine satışlar derinleşebilir.



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 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.