

BIST DİRENÇ BÖLGESİNİ KIRMAYA ÇALIŞIYOR

- Borsa İstanbul, haftanın ilk iki günündeki yön arayışının ardından dün güç kazanarak direnç bölgesinin üzerini test etmeye başladı.
- Petrolün hafta başından bu yana %6'nın üzerinde gerilemesi ve ABD tahvil faizlerindeki düşüş TL varlıkları destekliyor.
- Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS primi İran savaşı öncesi seviyelere geriledi.
- Orta Doğu'da tansiyon düşük seyrederken Hürmüz Boğazı'ndaki trafik odak noktasında kalmaya devam ediyor.
- Haftanın en önemli makroekonomik verisi olan ABD PCE endeksi manşette beklentileri aşarken çekirdekte tahminlerle uyumlu bir resim çizdi.
- NVIDIA'nın güçlü bilançosu teknoloji sektörü öncülüğünde iyimserlik yaratıyor.
- Günün ajandasında ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları öne çıkıyor.
- Piyasaların odağı ise Fed Başkanı Warsh'un yarın Jackson Hole sempozyumunda vereceği mesajlarda.

Borsa İstanbul: Haftanın ilk iki işlem gününde net bir yön tayin etmekte zorlanan Borsa İstanbul dün ise kuvvetli bir eğilim sergileyerek direnç bölgesinin üzerini test etmeye başladı. Haftalık repo ihalelerine geri dönülmesi ile bankacılık endeksi (+%2,0) güçlü bir resim çizmeye devam ederken bu kez sınai endeksinin de (+%1,0) tepki vermesi dikkat çekiciydi. Bu çerçevede gün içinde kazanımlar %1,8'e kadar ulaşsa da endeks günün son bölümünde gelen satışlar neticesinde teknik açıdan önemini yüksek bulduğumuz 14.650 puanın üzerinde tutunmayı başaramadı. Söz konusu seviyenin aşılması durumunda yukarıda ilk etapta 14.880 puana kadar ek bir hareket alanı oluşabileceğini düşünüyoruz.

Son dönemde yüksek seyreden ABD tahvil faizlerinin yönünü aşağı çevirmesinin yanında petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin hafta başından bu yana %6'yı aşması, hâlâ cazip görünen faizlerle birleştiğinde TL varlıklara yönelimi destekliyor. Bu noktada Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS priminin savaşın başından bu yana en düşük seviyelere gerilemesi dikkat çekiyor. Orta Doğu'daki gelişmeler ise daha ılımlı sayılabilecek bir evreye girmiş durumda. Bu çerçevede tarafların duruşunun çatışma dönemine geri dönülmesinin çok olası görünmediğine işaret etmesi ve somut bir adım henüz atılamamış olsa da İran ve Umman arasındaki görüşmeler

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	14,611	% 0.95
XU030	16,854	% 0.88
Dow Jones	53,464	-% 0.21
S&P 500	7,676	-% 0.02
Nasdaq Comp.	26,130	-% 0.08
DAX	26,286	% 0.08
FTSE 100	10,878	-% 0.07
EUR/USD	1.1654	% 0.04
USD/TL	48.1358	% 0.05
EUR/TL	56.2172	% 0.27
DX	99.14	% 0.02
Altın(USD/ons)	4,634	% 0.86
Brent	86.25	-% 0.18
2Y TL Faiz	39.91	0 bp
10Y TL Faiz	34.41	-6 bp
10Y USD Faiz	4.66	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	16,907	48.2480
Değişim	% 0.77	-% 0.04
Açık Pozisyon	335,499	4,450,981

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	61%
SAHOL	19.09.2023	155.80	66%
ULKER	17.11.2023	205.00	122%
AKBNK	10.01.2025	98.80	35%
BIMAS	10.01.2025	464.50	11%
YKBNK	8.07.2025	51.10	38%
ASTOR	13.08.2025	431.00	27%
KCHOL	28.08.2025	319.00	49%
CCOLA	12.01.2026	96.00	22%
TURSG	12.03.2026	10.00	64%
TRMET	23.07.2026	282.22	98%

neticesinde Hürmüz Boğazı'nda en azından trafiğin artacağına dair beklentiler lehte unsurlar olarak kabul edilebilir. Piyasaların dün açıklanan ABD PCE endeksi gibi önem derecesi yüksek bir konu başlığını ise büyük ölçüde hasarsız atlattığının altını çizmek gerekir. Bugün ABD'de açıklanacak işsizlik maaşı başvuruları dışında önemli bir konu başlığı bulunmuyor, ancak veri haftalık olduğu için etki derecesi göreceli olarak düşük kabul edilebilir. Piyasaların odak noktası ise tamamen Fed Başkanı Kevin Warsh'un yarın Jackson Hole sempozyumunda yapacağı konuşmaya çevrilmiş durumda. Bu önemli konu başlığı öncesinde küresel tarafta net bir resim oluşması kolay görünmese de NVIDIA'nın güçlü bilançosunun ardından oluşan iyimser havanın genele yayılma eğilimi gösterdiğinin altını çizmek gerekir.

TL: TCMB'nin haftalık repo ihalelerine yeniden başlamasıyla ağırlıklı ortalama fonlama maliyet %37'ye gerilerken bunun en net etkilerini bankacılık endeksinin yanında tahvil bono piyasasında görüyoruz. Getiri eğrisinde hız keserek de olsa aşağı yönlü eğilim devam ederken 2 yıl vadeli gösterge tahvilin bileşik faizi arka arkaya ikinci günü de %40 seviyesinin altında noktalandı. Nisan ayından bu yana söz konusu seviyenin altında arka arkaya kapanışlar gerçekleşmemişti. Dolayısıyla bu bölgede kalınmasının önemli bir sinyal olduğunu söyleyebiliriz. Gelecek hafta açıklanacak enflasyon rakamının ortaya koyacağı tablo ise elbette ki daha net bir resim görmemizi sağlayacaktır.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 16907 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 16789, 16654, 16536 ve 16400 destek olarak izlenebilir. 17026, 17161, 17279 ve 17415 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 48.248 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 48.2, 48.1035, 48.007 ve 47.9105 destek olarak izlenebilir. 48.296, 48.3925, 48.489 ve 48.5855 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 27/08 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 28/08 – Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (10.00)
- 28/08 – Türkiye Dış Ticaret Dengesi (10.00)
- 28/08 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)
- 28/08 – Warsh - Jackson Hole Konuşması (17.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

0 (212) 367 36 36

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
–	–
–	–