



ENFLASYON BEKLENTİLERİ İZLENECEK

Yılın ilk iki ayında enflasyon rakamları beklentileri geride bırakırken TL'de ise zayıflığın devam ettiğini görüyoruz. Bu noktada politika faizini %45 seviyesine yükselttikten sonra beklemeye geçen TCMB'nin daha fazla sıkılaştırmaya ihtiyaç duyup duymayacağı sıklıkla tartışılıyor. Haftanın son işlem gününde açıklanacak olan piyasa katılımcıları anketi ise gelecek haftaki PPK toplantısı öncesinde; enflasyon, faiz ve kura dair güncel beklentileri yansıtacağı için piyasaların dikkatle izleyeceği konu başlıkları arasında yer alıyor. Özellikle enflasyon beklentilerinde bir bozulma yaşanması durumunda Mart ayı toplantısında olmasa bile TCMB'nin kısa vadede faiz artırımına gidebileceğine dair beklentilerin daha yüksek bir tonda dile getirilmeye başladığını görebiliriz.

TL: TL'deki değer kaybı devam etse de kayıpların özellikle son birkaç günde hız kestiğini söyleyebiliriz. Ancak ayın başından bu yana yaşanan değer kaybının ise şimdiden %3'e yaklaştığını düşünürsek kısa vadede para politikasının gündemin üst sıralarında yer almaya devam edeceğini düşünüyoruz. Bu kapsamda daha net bir tablo oluşması için TCMB'nin gelecek haftaki (21 Mart) PPK toplantısında vereceği mesajlar yön gösterici olacaktır. Ağırlıklı piyasa beklentisi Mart ayında faizlerin sabit tutulacağına işaret etse de artırıma kapının tamamen kapalı olduğunu söylemek güç. Faizlerin sabit tutulduğu bir senaryoda ise toplantı sonrasında yayımlanacak metindeki olası değişiklikler dikkatle izlenecektir.

Borsa İstanbul: Önceki gün bankacılık endeksindeki baskı ile 9000 puan seviyesinin altına inen BIST-100 endeksi dün de güç toplamakta başarılı olamadı. Çarşamba günü %4'e yakın değer kaybeden bankacılık endeksinin dün ise %2'nin üzerinde geri çekildiğini gördük. Teknik açıdan ise 8900 puanı ilk destek noktası olarak izledik. Günün ilk bölümünde bu noktayı savunmayı büyük ölçüde başaran endeks ikinci yarıda direncini koruyamayarak 8900'ün de altında kapanış yaptı. Bu seviyenin altında kalınması endeksin geçen haftaki dip seviyesine (8736) doğru geri çekilmesi yönünde risk yaratıyor. Öte yandan TCMB verilerine göre yurt dışında yerleşiklerin 8 Mart ile biten haftada hisse senedi portföyü 292.9 milyon dolar azaldı.

Destek 3	Destek 2	Destek 1	Pivot	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
8707	8778	8831	8901.6	8954	9025	9078

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	8,884	-% 0.30
XU030	9,434	-% 0.14
Dow Jones	38,906	-% 0.35
S&P 500	5,150	-% 0.29
DAX	17,942	-% 0.11
FTSE 100	7,743	-% 0.37
EUR/USD	1.0889	-% 0.53
USD/TL	32.1263	% 0.14
EUR/TL	34.9846	-% 0.56
DX	103.36	% 0.57
Döviz Sepeti	33.5555	-% 0.23
Altın(USD/ons)	2,163	-% 0.53
Brent	84.76	% 1.44
2Y TL Faiz	45.75	25 bp
10Y TL Faiz	26.92	1 bp
10Y USD Faiz	4.30	11 bp

Sözleşme	XU030 Nisan	USDTRY Mart
Son Uzl. Fiyatı	9,863	32.7506
Değişim	-% 0.77	-% 0.18
Açık Pozisyon	285,834	745,587

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	96.00	55%
TURSG	17.07.2023	68.00	24%
MPARK	17.07.2023	204.00	9%
SAHOL	19.09.2023	110.30	41%
ULKER	17.11.2023	154.00	40%
YKBNK	22.01.2024	34.30	57%
SOKM	22.01.2024	95.00	48%

