

ENDEKS RİSKLERE DİRENİYOR

Jeopolitik gerilimler ve ticaret politikalarına dair belirsizlikler küresel risk iştahını negatif etkilese de Borsa İstanbul'un global piyasalardaki kırılmalardan sıyrılmakta çok fazla zorlanmadığını gördük. Bu çerçevede haftanın ilk işlem gününde kazanımlarını %1,84 seviyesine kadar taşıyan endeksin günü ise %0,9 oranında yükselişle teknik açıdan önemini yüksek bulduğumuz 14.000 puanın üzerinde noktalaması dikkat çekti. Söz konusu noktanın aşılmış olması önemli olmakla birlikte endeks Ocak ayındaki güçlü momentumunu henüz yakalayabilmiş değil. Bunun gerçekleşmesi için piyasaların İran riskinin hafiflediğine dair inancının artması ve 14.500 puanın geride bırakılması gerekir. Bu da Perşembe günkü ABD-İran görüşmesinin önemini artırıyor. Öte yandan içeride izlenen önemli konu başlıkları arasında yer alan Cumhuriyet Halk Partisi'nin 38'inci Olağan Kurultayı'nda usulsüzlük yapıldığı iddiasıyla açılan ceza davasının üçüncü duruşmasında davanın 1 Nisan'a ertelenmesine karar verildi. Yurt dışında ise gümrük vergilerine dair belirsizliğin yeniden arttığı içinde bulunduğumuz dönemde ABD Başkanı Trump'ın bugün yapacağı (TSİ 02.00) Birliğin Durumu konuşmasında tariflerin seyrine dair bir resim çizmesi global risk iştahını şekillendiren bir konu başlığı olarak çalışabilir.

TL: Yurt içinde makroekonomik veri akışının sakin olduğu günde Merkez Bankası Şubat ayı hanehalkı beklenti anketini ve sektörel enflasyon beklentileri sonuçlarını yayımlayacak. Ocak ayında, 12 ay sonrası için enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 1,15 puan azalarak %22,20 seviyesine, reel sektör için 1,90 puan düşerek %32,90'a gerilerken hanehalkı için 1,18 puan artışla %52,08'e yükselmişti. Özellikle reel sektör, ekonomideki mal ve hizmet fiyatlarını doğrudan belirleyen kesim olduğu için enflasyon beklentisinin göreceli yüksek olması fiyatlamada davranışları açısından zorlu bir zemin yaratıyor. Dolayısıyla buradaki geri çekilmenin devam etmesinin son derece değerli olduğunu düşünüyoruz. Diğer taraftan Şubat ayı piyasa katılımcıları anketinde 12 sonrası için enflasyon beklentisinin sınırlı geri çekilme ile %22,10'a indiğini not etmek gerekir.

Borsa İstanbul: Küresel piyasalar bir yandan Orta Doğu riski diğer yandan ABD Yüksek Mahkemesi'nin tarife kararının ticarete yeni belirsizliklere yol açması ile yeni haftaya kırılmalı bir zeminde başlarken yurt içinde bunun anlamlı bir etki yaratmadığını ve Borsa İstanbul'da Perşembe günkü satış baskısının ardından Cuma günü

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	14,062	% 0.92
XU030	15,707	% 1.40
Dow Jones	48,804	-% 1.66
S&P 500	6,838	-% 1.04
Nasdaq Comp.	22,627	-% 1.13
DAX	24,992	-% 1.06
FTSE 100	10,685	-% 0.02
EUR/USD	1.1780	-% 0.08
USD/TL	43.8544	% 0.04
EUR/TL	51.7014	-% 0.03
DX	97.78	% 0.08
Döviz Sepeti	47.7785	% 0.01
Altın(USD/ons)	5,184	-% 1.00
Brent	71.71	% 0.62
2Y TL Faiz	36.17	-12 bp
10Y TL Faiz	30.47	1 bp
10Y USD Faiz	4.05	1 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,766	43.9390
Değişim	% 1.34	-% 0.12
Açık Pozisyon	362,469	2,606,258

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	36%
SAHOL	19.09.2023	155.80	47%
ULKER	17.11.2023	205.00	57%
AKBNK	10.01.2025	98.80	9%
BIMAS	10.01.2025	929.00	35%
YKBNK	8.07.2025	51.10	18%
ASTOR	13.08.2025	266.00	38%
KCHOL	28.08.2025	291.20	35%
CCOLA	12.01.2026	96.00	29%

gelen tepki alımlarının haftanın ilk işlem gününde de devam ettiğini gördük. Teknik açıdan bakıldığında endeksin yeniden 14.000 puanın üzerine yükselmiş olmasının iyimser bir zemin yarattığını söyleyebiliriz. Ancak yukarı yönlü hareket etme eğiliminin anlamlı bir momentum kazanabilmesi için bir önceki denemede aşılamayan 14.500'ün üzerinde kapanışlar yapılması gerektiğini düşünüyoruz. Mevcut piyasa koşulları düşünüldüğünde bu noktaya kadar yükselişleri olağan tepki sınırları içinde değerlendirmek mümkün görünüyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15766 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 15656, 15530, 15420 ve 15294 destek olarak izlenebilir. 15877, 16003, 16113 ve 16239 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 43.939 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 43.895, 43.807, 43.7195 ve 43.6315 destek olarak izlenebilir. 43.983, 44.071, 44.1585 ve 44.2465 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 24/02 – ABD Konut Fiyat Endeksi (17.00)
- 24/02 – ABD Tüketici Güven Endeksi (18.00)
- 24/02 – Richmond Fed İmalat Endeksi (18.00)
- 25/02 – Euro Bölgesi TÜFE (13.00)
- 26/02 – Türkiye Dış Ticaret Dengesi (10.00)
- 26/02 – Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (10.00)
- 26/02 – Euro Bölgesi Tüketici Güveni (13.00)
- 26/02 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (16.30)
- 26/02 – Kansas City Fed İmalat Endeksi (19.00)
- 27/02 – Türkiye İşsizlik Oranı (10.00)
- 27/02 – ECB Beklenti Anketi (12.00)
- 27/02 – ABD ÜFE (16.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

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
----------------------	--------------

–

–

–

–