

VOLATİLİTE YÜKSEK SEYREDİYOR

Ana gündem maddesi Orta Doğu'daki savaş olan piyasaların haber akışına hassasiyeti son derece yüksek seyrediyor. Bu noktada ABD Başkanı Trump'ın İran ile yürütülen görüşmelerin olumlu ilerlediğini belirtmesi ve Washington'ın İran enerji altyapısına yönelik saldırıları beş gün süreyle erteleme kararı alması piyasalarda risk algısını hızla tersine çevirdi. Trump'ın mesajları öncesinde gün içinde %3,2 oranındaeksiyi gören BIST-100 endeksi açıklamanın ardından bir süre volatil seyretse de kayıplarını silerek günü %0,9 oranında yükselişle noktaladı. Ancak ABD'den gelen pozitif mesajlara karşın İran'ın iki ülke arasında doğrudan ya da aracılar üzerinden herhangi bir iletişiminin bulunmadığını ifade etmesi soru işaretleri yaratıyor. Dolayısıyla dün bardağın dolu tarafına odaklanan piyasalar kısa vadede daha somut bir adım görmek isteyecektir. Özetle belirgin kayıpların ardından yukarı yönlü hareket etme isteği öne çıkarken yüksek seyreden belirsizlikler ise volatiliteye açık kapı bırakıyor. ABD'den gelen iyimser sinyalleri İran'ın teyit etmesi halinde ise kuvvetli tepkinin devam etmesini bekleriz.

TL: Makroekonomik veri tarafında içeride dün tüketici güven endeksini takip ettik. TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Şubat'ta 85,7 değerini alan endeks Mart'ta %0,8 düşerek 85'e geriledi. Endeksin 100'den büyük olması tüketici güveninde iyimser durumu, 100'den küçük olması tüketici güveninde kötümser durumu gösteriyor. Diğer taraftan TCMB verilerine göre yurt dışında yerleşik kişilerin sahip oldukları devlet iç borçlanma senedi (DİBS) portföyü piyasa değişimi ve kur farkından arındırılmış olarak 13 Mart ile biten haftada 2,88 milyar dolar azaldı. Yurt dışında yerleşiklerin hisse portföyü ise aynı haftada 321,8 milyon dolar azaldı. Bugün içeride reel kesim güven endeksini yurt dışında ise hem ABD hem de Euro Bölgesi'nde açıklanacak olan öncü PMI endekslerini takip edeceğiz. PMI verileri ekonomik aktivitenin son durumuna daha fazla ışık tutacağı için bugün risk iştahını şekillendirecek konu başlıklarından biri olabilir. Öte yandan İsrail ve ABD'nin 28 Şubat'ta İran'a saldırması ile piyasalarda başlayan volatilitenedeniyle döviz satışı belirginleşen TCMB'nin yayımladığı haftalık veriye göre net uluslararası rezerv, savaşın başlangıcından bu yana geçen iki haftada 22,8 milyar dolar geriledi.

Borsa İstanbul: Dün 500 puanı aşan geniş bir bant içinde işlem gören BIST-100 endeksinde hareketlilik son derece yüksek seyretti. Volatiliten bantları arasındaki makasın açık olması bu görünümün kısa

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,168	% 0.92
XU030	15,052	% 1.38
Dow Jones	46,208	% 1.38
S&P 500	6,581	% 1.15
Nasdaq Comp.	21,947	% 1.38
DAX	22,654	% 1.22
FTSE 100	9,894	-% 0.24
EUR/USD	1.1585	-% 0.27
USD/TL	44.3461	% 0.10
EUR/TL	51.4137	-% 0.07
DX	99.34	% 0.11
Döviz Sepeti	47.8799	% 0.01
Altın(USD/ons)	4,351	-% 1.26
Brent	100.32	% 3.61
2Y TL Faiz	43.42	304 bp
10Y TL Faiz	34.99	104 bp
10Y USD Faiz	4.38	3 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,453	44.6240
Değişim	% 1.99	-% 0.21
Açık Pozisyon	503,064	1,787,026

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	46%
SAHOL	19.09.2023	155.80	67%
ULKER	17.11.2023	205.00	82%
AKBNK	10.01.2025	98.80	35%
BIMAS	10.01.2025	929.00	34%
YKBNK	8.07.2025	51.10	47%
ASTOR	13.08.2025	266.00	38%
KCHOL	28.08.2025	291.20	49%
CCOLA	12.01.2026	96.00	36%
TURSG	12.03.2026	17.90	34%

vadede devam edebileceğine yönelik sinyaller veriyor. Özellikle bankacılık endeksinin gün içinde %7'ye yaklaşan değer kaybıyla karşılaşmasına karşın kayıplarını hızla azaltarak günü %0,6 oranında geri çekilme ile noktalaması dikkat çekti. Teknik açıdan bakıldığında ise 13.000 puanın önemini yüksek buluyoruz. Bu noktanın altında aşağı yönlü denemelerin devam etme riski söz konusu. Böyle bir senaryoda 12.600 civarını ilk destek olarak takip edeceğiz. Yukarıda ise 13.000, 13.200 ve 13.400 öne çıkan seviyeleri oluştururken 13.000-13.400 bölgesini belirsizlik aralığı olarak görmeye devam ediyoruz. Dolayısıyla kısa vadede daha iyimser bir resimden bahsedebilmek için 13.400'ün aşılması gerektiğini düşünüyoruz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15453 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 15345, 15222, 15114 ve 14990 destek olarak izlenebilir. 15562, 15685, 15793 ve 15917 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 44.624 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 44.5795, 44.49, 44.401 ve 44.3115 destek olarak izlenebilir. 44.6685, 44.758, 44.847 ve 44.9365 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 24/03 – Reel Kesim Güven Endeksi (10.00)
- 24/03 – Euro Bölgesi PMI Endeksleri (12.00)
- 24/03 – ABD PMI Endeksleri (16.45)
- 24/03 – Richmond Fed İmalat Endeksi (17.00)
- 26/03 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 26/03 – Kansas City Fed İmalat Endeksi (18.00)
- 27/03 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)

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
–	–
–	–