

PİYASALAR PETROLLE MORAL BULUYOR

Küresel piyasalarda hareketlilik savaşın başından bu yana yüksek seyrederken yurt içinde de benzer bir çerçevede hareket edildiğini görüyoruz. Belirleyici unsur ise petrol olmaya devam ediyor. Önceki gün 120 dolara yaklaşan fiyatların dün 85 doların altını test etmesi Borsa İstanbul'un kuvvetli bir tepki vermesini sağladı. Wall Street Journal'ın haberine göre Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) fiyatlardaki sert yükselişi sınırlamak amacıyla tarihin en büyük stratejik petrol rezervi kullanımını gündemine aldığı belirtmesi de petroldeki aşağı yönlü eğilimi destekleyen bir zemin yaratıyor. Ancak piyasaların tam olarak dengeye oturduğunu söyleyebilmek için oldukça erken. Ayın başından bu yana bakıldığında petrol fiyatlarındaki yükseliş %18'in üzerinde. Ayrıca ABD medyasında yer alan haberlerde, İran'ın Hürmüz Boğazı'na mayın döşemeye başladığının belirtilmesi ise oldukça dikkat çekici.

Genel olarak bakıldığında hemen hemen tüm varlık gruplarında volatilité bantları arasındaki makasın açık oluşu her iki yöne doğru sert hareketler görmeye devam edebileceğimize işaret ediyor. Savaşın seyrine ilişkin belirsizlikler ve Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalmaya devam etmesi ise varlık fiyatlarının istikrar kazanmasını zorlaştıran başlıklar. Beyaz Saray'dan savaşın sonuçlanmaya yakın olduğuna dair açıklamalar gelse de bu yönde kuvvetli sayılabilecek sinyaller henüz yok. Tüm bu belirsizlikler arasında piyasalar bir yandan da makro görünümü takip ediyor. Bu çerçevede ABD'de açıklanacak Şubat ayı TÜFE rakamı makroekonomik veri tarafında günün öne çıkan başlığını oluşturuyor. Veride önceki aya kıyasla değişiklik beklenmiyor; yıllık bazda manşet ve çekirdek rakamın sırasıyla %2,4 ve %2,5'te sabit kalacağı öngörülmüyor.

TL: Makroekonomik veri açısından genel hatlarıyla sakin olan günde dün Ocak ayı sanayi üretimi rakamını takip ettik. TÜİK tarafından açıklanan verilere göre takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi Ocak'ta geçen yılın aynı ayına göre %1.8 azaldı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi ise önceki aya kıyasla %2,8 oranında geri çekildi. Dün 10 ay vadeli Hazine bonosu ve 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihraçlarını gerçekleştiren Hazine bugün ise 107,9 milyar TL'si piyasaya olmak üzere toplamda 116,5 milyar TL'lik iç borç ödemesi gerçekleştirecek. Kurlar tarafında ise TL'de sınırlı değer kaybı devam ediyor olsa da kayıpların gelişmekte olan ülke para birimleri ortalamalarına kıyasla son derece ılımlı seyrettiğinin altını çizmek gerekir. Hafta başında 270 baz puanın

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,176	% 3.73
XU030	14,985	% 3.79
Dow Jones	47,707	-% 0.07
S&P 500	6,781	-% 0.21
Nasdaq Comp.	22,697	% 0.01
DAX	23,969	% 2.39
FTSE 100	10,412	% 1.59
EUR/USD	1.1627	% 0.14
USD/TL	44.0864	% 0.05
EUR/TL	51.3118	% 0.30
DX	98.81	-% 0.11
Döviz Sepeti	47.6991	% 0.18
Altın(USD/ons)	5,212	% 0.36
Brent	86.61	-% 3.17
2Y TL Faiz	38.87	-132 bp
10Y TL Faiz	31.76	-92 bp
10Y USD Faiz	4.15	-2 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,472	44.8980
Değişim	% 3.83	-% 0.53
Açık Pozisyon	460,781	1,877,726

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	43%
SAHOL	19.09.2023	155.80	63%
ULKER	17.11.2023	205.00	71%
AKBNK	10.01.2025	98.80	28%
BIMAS	10.01.2025	929.00	42%
YKBNK	8.07.2025	51.10	38%
ASTOR	13.08.2025	266.00	36%
KCHOL	28.08.2025	291.20	50%
CCOLA	12.01.2026	96.00	35%

üzerine yükselen Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS primi ise dün Orta Doğu'da savaşın yakın zamanda sona ereceğine dair fiyatlamaların etkisiyle 255 baz puanının altına indi. Benzer eğilimi bölgedeki diğer ülkelerin CDS primlerinde de gördük.

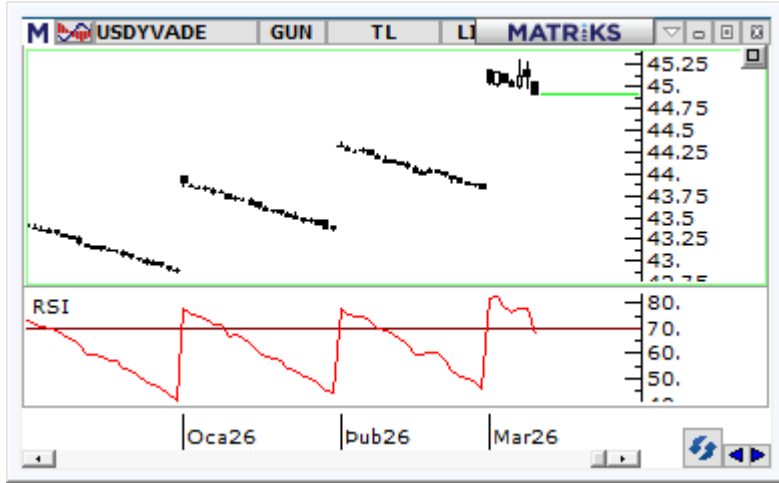
Borsa İstanbul: Son dönemde hareketli bir görünüm sergileyen Borsa İstanbul bu eğilimine dün de devam etti. Özellikle petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin desteğini arkasına alan BIST-100 endeksi 13.200 direncine yaklaştığı günü %3,7 değer kazanımı ile 13.176 puandan noktaladı. Teknik açıdan bakıldığında 13.000 puana kadar olan yükselişlerin olağan tepki sınırları içinde kalacağına vurgu yapıyorduk. Dolayısıyla bu noktanın geride bırakılmasının kısa vadeli görünümün iyileşmesi adına önemli olduğunu söyleyebiliriz. Diğer bir ifade ile 13.000 puanın üzerinde kalıcı olunması petrol fiyatlarındaki görünüme de bağlı olarak kısa vadede daha iyimser bir resim görmemizi sağlayabilir. Böyle bir senaryoda yukarıda 13.200 ve 13.400 puanı direnç noktaları olarak takip edeceğiz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15472 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 15364, 15240, 15132 ve 15008 destek olarak izlenebilir. 15581, 15705, 15813 ve 15937 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 44.898 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 44.853, 44.7635, 44.6735 ve 44.5835 destek olarak izlenebilir. 44.943, 45.0325, 45.1225 ve 45.2125 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 11/03 – ABD TÜFE (15.30)
- 12/03 – Türkiye Cari İşlemler Dengesi (10.00)
- 12/03 – TCMB PPK Toplantısı (14.00)
- 12/03 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 12/03 – ABD Konut Başlangıçları (15.30)
- 13/03 – Türkiye Konut Satış İstatistikleri (10.00)
- 13/03 – TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (10.00)
- 13/03 – ABD PCE Endeksi (15.30)
- 13/03 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (15.30)
- 13/03 – ABD 4Ç25 GSYH (15.30)
- 13/03 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)
- 13/03 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (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
–	–
–	–