

STRATEJİ NOTU_Risk-Getiri Dengesi “Fırsatçı Olmanı Zamanı” Geldi Diyor

BIST-100

Son Fiyat	10383
Orta Vadeli Hedef Direnç Aralığı	11,800-12,500
Ana Destek Seviyesi ve Orta Vadeli Stop	9800

27 Haziran’daki “Endekste Ralli Hazırlığı” notumuzda (endeks 9200 seviyelerinde iken) Temmuz ve Ağustos aylarının yılın en iyi ayları olmaya aday oluşunu ve yaz bitmeden TL bazında zirveleri görebileceğimizi belirtmiştik. Ve endeks 26 Ağustos’ta 11600 seviyelerini test ederek 2 ayda %25 civarı bir getiri sağlamış oldu.

Eylül ayı ise ertelenen risklerin tekrar masaya gelmesiyle beklendiği gibi volatil ve zorlu başladı. Geldiğimiz nokta (10380) itibari ile risklerin önemli ölçüde fiyatlandığını, aşağı yönlü risklerin önemli ölçüde fiyatlandığını ve 9000-11600 yükselişinin düzeltilmesinin büyük ölçüde tamamlandığını düşünüyoruz.

Bu bağlamda devam eden siyasi belirsizlik ortamında aşağı yönde %4-5 civarı bir düşüş riskine karşı, devam eden faiz indirim süreci ve bilançolarda toparlanma ana temasının orta vadede çok daha büyük getiri potansiyeli taşıdığı kanaatindeyiz.

Büyük resimde süreci Risk-Getiri bağlamında değerlendirdiğimizde, 9800 seviyesi stop olacak şekilde, temkinli duruşumuzu fırsatçı bir yaklaşıma çevirerek olası geri çekilmeleri AL’ım yönünde izlemeye başladığımızı belirtiyoruz.



Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

YATIRIM DANIŞMANLIĞI BİRİMİq-

-

İletişim Bilgileri:



2420224302



+90 (212) 286 30 00 / 331



+90 (212) 286 30 50



Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı

No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul