



04.03.2024

Strateji Raporu

BORSA İSTANBUL

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
BIST 100	8.970	-0,42	20,07
BIST 30	9.459	-0,39	17,93
BIST Banka	9.594	-0,06	10,06
BIST Sanayi	14.292	-0,08	23,94
BIST Holding	8.492	0,19	27,85

TEKNİK

	BIST 100	VIOP 30	F_XAUUSD
Direnç 2	9.322	10.480	2.168
Direnç 1	9.275	10.395	2.138
Kapanış	9.097	10.092	2.074
Destek 1	9.002	9.928	2.047
Destek 2	8.913	9.780	2.032

YURT DIŞI PİYASALAR

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
Dow Jones	39.087	0,23	3,71
S&P 500	5.126	-0,22	7,30
Nasdaq C.	16.275	1,14	8,42
Dax Perf.	17.737	0,01	5,88
FTSE 100	7.638	-0,58	-1,23

DEĞERLENDİRME

Şubat ayı TÜFE rakamı piyasa beklentilerinin üzerinde açıklandı. Bu sapma, piyasa oyuncularının seçim sonrası faiz artışlarına devam edileceği beklentilerini artırdı. Aynı saatlerde Hazine ve Maliye Bakanı, Şimşek, verdiği röportajda, TCMB nin KKM dönüşleri dışında döviz piyasasına herhangi bir müdahalede bulunmadığının altını çizdi. Bu iki olay döviz ve swap piyasalarında hareketliliği artırdı ve modelimizde sinyal değişikliği oldu.

Modelimiz Sepet TRY de "nötr" pozisyondan "long" pozisyona döndü. Bu durumda kurdaki yükselişten zarar görecektir yatırımcılar pozisyonlarını bir parça önden hedge etmelerinde ve Fully hedged yerine Overhedged gitmelerinde yarar olabilir. Kurdaki oluşan bu hareketin ne kadar süreceğini tahmin etmek zor olmakla beraber, TCMB nin faiz artışlarına ancak seçimden sonra başlayabileceği beklentisi Mart ve Nisan aylarında bu hareketin devam edebileceği olasılığını artırıyor.

Hisse senetlerinde geçen hafta geçtiğimiz "short" konum devam ediyor.

EURUSD de ise modelimiz "long" kalmaya devam ediyor. ECB nin bu hafta yapacağı toplantı sonrasında paritede hareketlilik artabilir. 1.0950 ve üzerinden den long pozisyon kapatıp kademeli short pozisyon alınabilir.

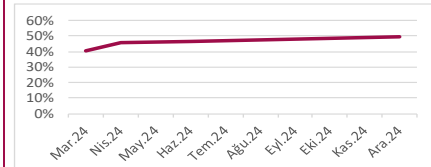
F_USDTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_USDTRY0324	32,45	0,55%	39%
F_USDTRY0424	33,69	0,55%	44%
F_USDTRY0524	34,90	0,50%	45%
F_USDTRY0624	36,07	0,60%	15%
F_USDTRY0724	37,50	0,84%	18%
F_USDTRY0824	38,68	0,60%	46%
F_USDTRY0924	40,09	0,96%	47%
F_USDTRY1024	41,40	0,89%	47%
F_USDTRY1124	42,85	1,32%	48%
F_USDTRY1224	44,16	1,26%	48%
F_USDTRY0125	45,58	1,60%	49%
F_USDTRY0225	46,80	1,51%	49%
F_USDTRY0325	47,90	1,65%	48%
F_USDTRY0425	49,05	1,91%	48%
F_USDTRY0525	47,90	1,65%	48%

F_EURTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURTRY0324	35,23	0,91%	40%
F_EURTRY0424	36,66	0,98%	46%
F_EURTRY0624	48,30	1,67%	47%
F_EURTRY1224	48,30	1,67%	50%

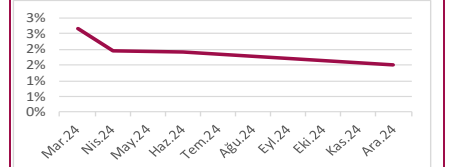
F_EURTRY



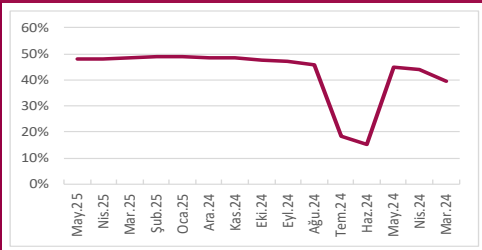
F_EURUSD

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURUSD0324	1,09	0,31%	2,6%
F_EURUSD0424	1,09	0,39%	2,0%
F_EURUSD0624	1,10	-0,04%	1,9%
F_EURUSD1224	1,10	-0,04%	1,5%

F_EURUSD



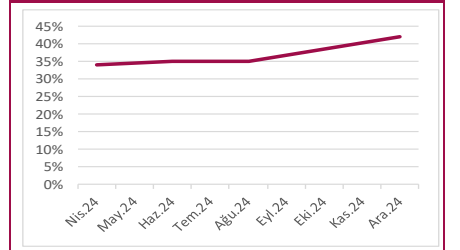
F_USDTRY SWAP ORANLARI



F_XU030

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_XU0300424	9962	-1,29%	34%
F_XU0300624	10535	-0,94%	35%
F_XU0300824	11101	-1,08%	35%
F_XU0301224	12756	-1,16%	42%

F_XU030

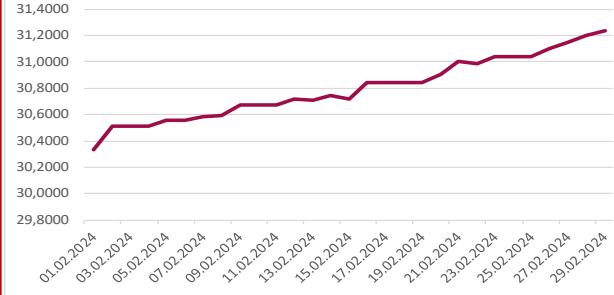


KONTRAT ANALİZİ

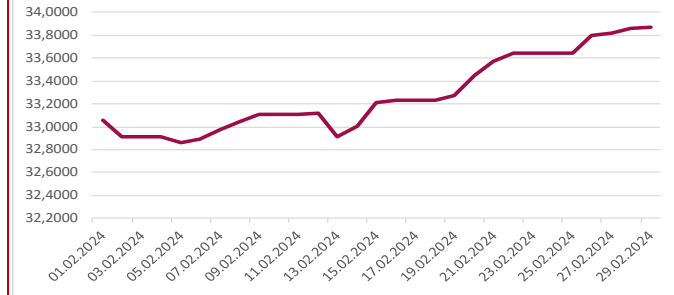
VIOP Kontrat	Açıklama	Son	% Fark	7 Günlük A.O	Hacim	Teminat	Kaldıraç
F_XU030	XU030 Endeks Yakın Vade	10.092,00	-1,3%	10.294,83	14.302.977.898	4.028,00	6,64
F_USDTRY	USDTRY Yakın Vade	32,28	0,6%	32,22	2.235.403.509	4.028,00	6,64
F_XAUUSD	Altın Yakın Vade	2.073,75	1,9%	2.063,21	655.117.838	4.028,00	6,64
F_GARAN	GARAN Yakın Vade	64,07	-2,2%	65,62	481.602.613	4.530,00	4,76
F_KRDMD	KRDMD Yakın Vade	28,05	-1,4%	28,42	348.171.906	4.530,00	4,76
F_THYAO	THYAO Yakın Vade	287,45	-2,1%	292,24	1.014.327.808	4.530,00	4,76
F_SISE	SISE Yakın Vade	52,00	2,5%	52,91	628.944.495	60 USD	18,12
F_PETKM	PETKM Yakın Vade	24,53	-1,5%	25,18	255.555.951	60 USD	18,12
F_EREGL	EREGL Yakın Vade	47,61	0,5%	48,35	1.744.321.899	60 USD	18,12
F_KCHOL	KCHOL Yakın Vade	171,88	-0,2%	177,13	297.582.741	8.700,00	6,02
F_FROTO	FROTO Yakın Vade	1.008,08	-2,1%	1.018,78	231.017.471	8.700,00	6,02



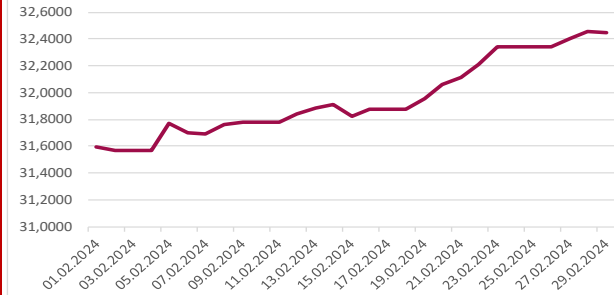
USDTRY



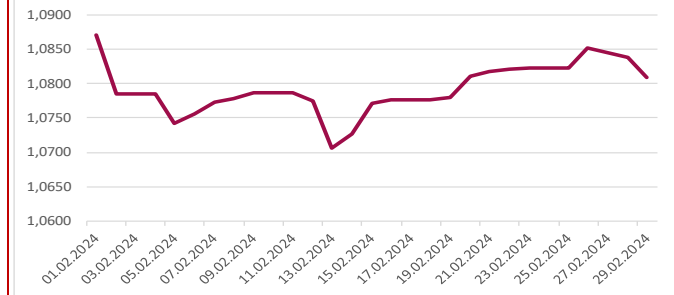
EURTRY



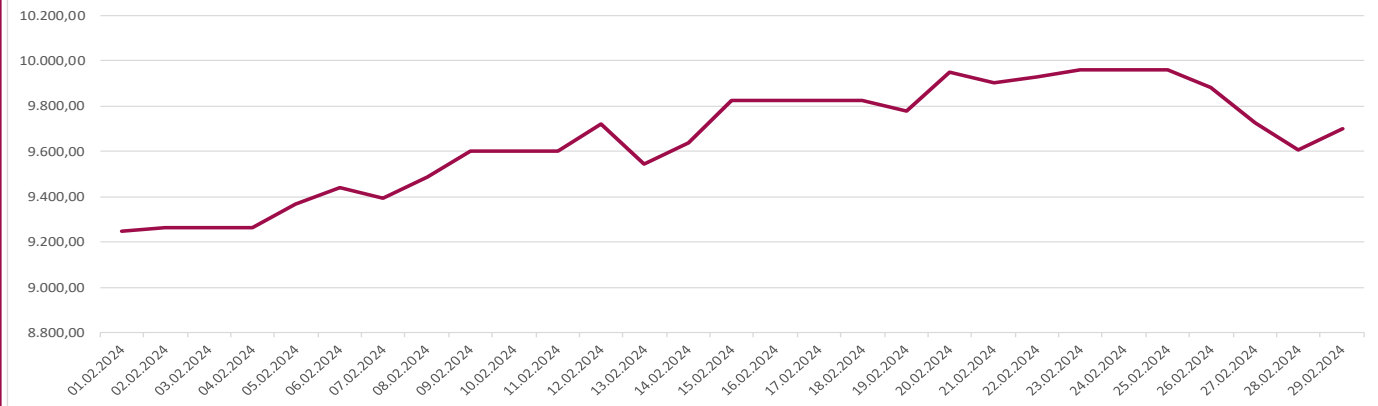
SEPET TL



EURUSD



XU030



Adres : Ayazağa Mah. Cendere Cad. No: 109M 2D Blok Kat: 3 34485 Sarıyer / İstanbul

Telefon : +90 212 315 58 00

Mail : arastirma@alternatifyatirim.com.tr

Burada yer alan yatırım bilgi yorum ve tavsiyeler Alternatif Yatırım A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmış olup, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından, müşteri ile imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihi dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Alternatif Yatırım A.Ş. kurumsal internet adresinde diğer kurumlara ait internet adresi bağlantılarına (link) yer verebilir. Ancak, söz konusu internet bağlantıları üzerinden erişilen adres ve sayfalarda yer alan bilgi ve içeriğin doğruluğu ve hukuka uygunluğu hususunda garanti vermemektedir ve sorumluluk kabul etmemektedir. BIST piyasalarında oluşan tüm verilere ait telif hakları tamamen BIST'e ait olup, bu veriler tekrar yayınlanamaz. Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası verileri BIST kaynaklı en az 15 dakika gecikmeli verilerdir. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu rapordaki yorumlardan, eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Alternatif Yatırım A.Ş. sorumlu değildir. Alternatif Yatırım A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Alternatif Yatırım A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısı ile oluşacak maddi manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Alternatif Yatırım A.Ş. ve Alternatif Yatırım A.Ş. çalışanları sorumlu değildir.



www.alternatifyatirim.com.tr



444 00 54

The Commercial Bank (Katar)
kuruluşudur.