



20.06.2024

Strateji Raporu

BORSA İSTANBUL

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
BIST 100	10.639	-1,82	42,42
BIST 30	11.608	-2,50	44,72
BIST Banka	14.959	-4,05	71,60
BIST Sanayi	14.372	-0,72	24,63
BIST Holding	9.547	-1,02	43,74

TEKNİK

	BIST 100	VIOP 30	F_XAUUSD
Direnç 2	10.736	11.928	2.380
Direnç 1	10.656	11.825	2.362
Kapanış	10.471	11.532	2.335
Destek 1	10.311	11.335	2.303
Destek 2	10.219	11.193	2.292

YURT DIŞI PİYASALAR

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
Dow Jones	38.835	0,15	3,04
S&P 500	5.509	0,41	15,33
Nasdaq C.	17.862	0,03	18,99
Dax Perf.	18.179	0,62	8,52
FTSE 100	8.220	0,19	6,30

DEĞERLENDİRME

Geçtiğimiz iki haftada dünya kurlardaki hareketlerin ana kaynağı merkez bankalarının kararlarından çok gelen datalar ve haber akışları oldu. ECB'nin beklentiler dahilinde 25 baz puanlık faiz indiriminin piyasalar üzerinde kaydadeğer bir etkisi görünmemesine karşın, yine beklentiler dahilinde politika faizini sabit tutan FED'in bu yıl için tahminlerini 25 baz puan büyüklüğünde sadece bir faiz indirimine düşürmesi yatırımcıları şaşırttı. ABD'de geçen hafta açıklanan çekirdek TÜFE verisinin, fiyatların geçen üç yılı aşkın sürenin en yavaş artışına işaret etmesi FED'in faiz indirimlerine daha hızlı başlayacağı beklentisi yaratmıştı. ABD enflasyonunda izlenen pozitif trendin yanı sıra Fransa'da alınan erken seçim kararı, EURUSD de volatilitiyi artırdı ve modelimizde sinyal değişikliği yarattı.

EURUSD paritesinde ise yukarıda bahsettiğimiz nedenlerden dolayı oluşan volatilité sonucu modelimiz "long" a döndü. 1.09 üzerinden açtığımız short pozisyonları, bu seviyelerden kapatmayı, 1.0680 veya altına gelmesi durumunda ise kademeli long pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Türkiyede ise siyasetin biraz daha ön plana çıktığı bir dönem yaşadık. Normalleşme/yumuşama söylemleri üzerinden ana partiler birbirlerine mesajlar verirken, özellikle Cumhur ittifakı ortakları arasında yaşanan mesajlaşmalardaki artış dikkat çekmeye başladı. Henüz piyasalarda ciddi bir etki yaratmasa da bu tip haber akışlarının önümüzdeki dönemde artması piyasayı daha defansif bir konuma itebilir. Bununla beraber TL'yi destekleyen carry trade fırsatında pozisyonların artık kapatılarak kar alınması yönünde raporlar TL aleyhine hareketler görmemize neden oldu.

Sepet TRY de nötr konumumuzu şimdilik sürdürüyoruz. TL de kalmanın faiz avantajının en azından yaz sonuna kadar devam edeceğini düşünmekle beraber son günlerdeki yukarı yönde hareketlerin sıklaşması durumunda modelimiz "TL short" konumuna dönebilir.

Türk hisse senetlerinde son iki haftadır yaşanan işlem vergisi tartışmaları, konunun Maliye Bakanlığı tarafından buzluğa konulmasıyla son buldu. Bununla beraber modelimiz de "short" konumdan "long" konuma döndü. Ancak, hareketin kalıcı bir yükselişten ziyade bir tepki hareketi olma ihtimali yüksek. Piyasanın 10,900 ve 12,000 bandında bir süre daha trade etmesi beklenebilir.

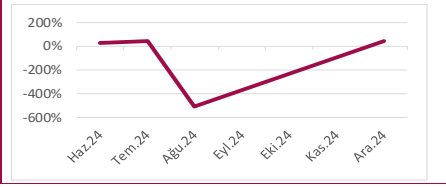
F_USDTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_USDTRY0624	32,86	-0,47%	29%
F_USDTRY0724	34,00	-0,47%	38%
F_USDTRY0824	35,07	-0,42%	39%
F_USDTRY0924	36,22	-0,49%	40%
F_USDTRTY1024	37,36	-0,41%	40%
F_USDTRTY1124	38,39	-0,36%	40%
F_USDTRTY1224	39,65	-0,34%	41%
F_USDTRTY0125	40,86	0,10%	41%
F_USDTRTY0225	41,72	-0,50%	40%
F_USDTRY0325	42,90	-0,20%	41%
F_USDTRY0425	43,85	-0,53%	40%
F_USDTRY0525	44,83	-0,43%	40%
F_USDTRY0625	46,00	-0,34%	40%
F_USDTRY0725	47,10	-0,23%	40%
F_USDTRY0825	47,70	-0,65%	39%

F_EURTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURTRY0624	35,26	-0,28%	24%
F_EURTRY0724	36,55	-0,48%	39%
F_EURTRY0824	0,00	0,00%	-507%
F_EURTRY1224	42,80	-0,18%	42%

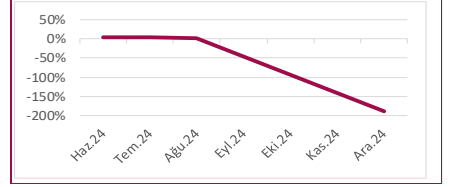
F_EURTRY



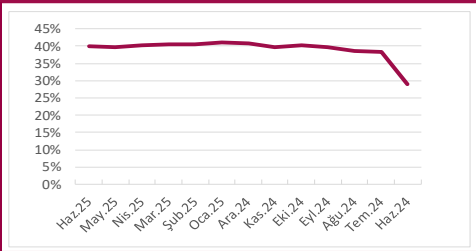
F_EURUSD

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURUSD0624	0,00	0,00%	4%
F_EURUSD0724	1,07	0,24%	3%
F_EURUSD0824	1,08	0,30%	2%
F_EURUSD1224	0,00	0,00%	-188%

F_EURUSD



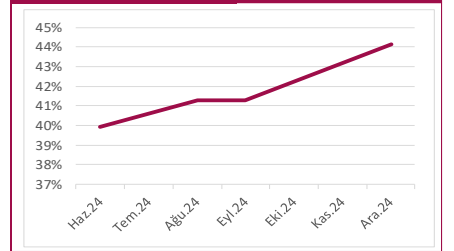
F_USDTRY SWAP ORANLARI



F_XU030

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_XU0300624	11718	1,61%	40%
F_XU0300824	12522	1,50%	41%
F_XU0301024	13355	1,06%	41%
F_XU0301224	14331	0,58%	44%

F_XU030

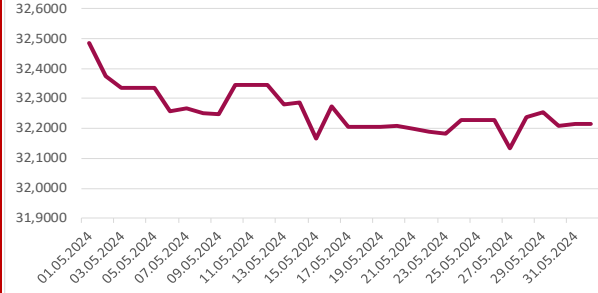


KONTRAT ANALİZİ

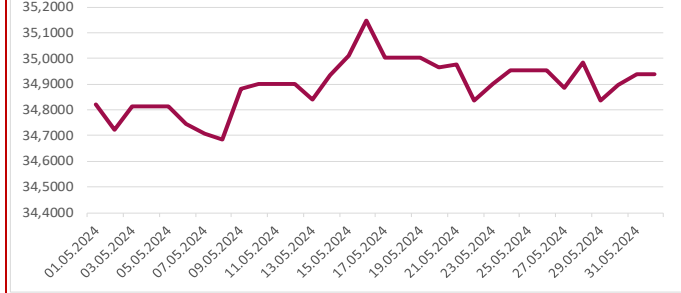
VIOP Kontrat	Açıklama	Son	% Fark	7 Günlük A.O	Hacim	Teminat	Kaldıraç
F_XU030	XU030 Endeks Yakın Vade	11.532,25	1,6%	11.584,15	7.015.071.683	4.028,00	6,64
F_USDTRY	USDTRY Yakın Vade	33,01	-0,5%	32,96	397.243.477	4.028,00	6,64
F_XAUUSD	Altın Yakın Vade	2.335,20	0,2%	2.333,39	223.532.718	4.028,00	6,64
F_GARAN	GARAN Yakın Vade	106,51	1,6%	107,68	249.890.642	4.530,00	4,76
F_KRDMD	KRDMD Yakın Vade	30,52	-0,5%	30,30	241.052.318	4.530,00	4,76
F_THYAO	THYAO Yakın Vade	316,59	0,0%	316,86	574.129.990	4.530,00	4,76
F_SISE	SISE Yakın Vade	48,95	1,3%	49,37	188.935.505	60 USD	18,12
F_PETKM	PETKM Yakın Vade	21,87	1,6%	21,87	151.208.420	60 USD	18,12
F_EREGL	EREGL Yakın Vade	52,31	1,1%	51,87	658.960.555	60 USD	18,12
F_KCHOL	KCHOL Yakın Vade	220,50	2,4%	224,16	319.895.232	8.700,00	6,02
F_FROTO	FROTO Yakın Vade	1.087,70	1,4%	1.082,71	110.788.247	8.700,00	6,02



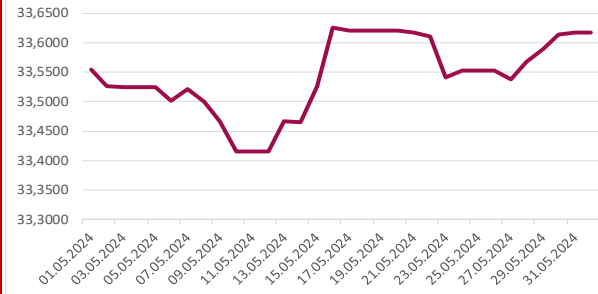
USDTRY



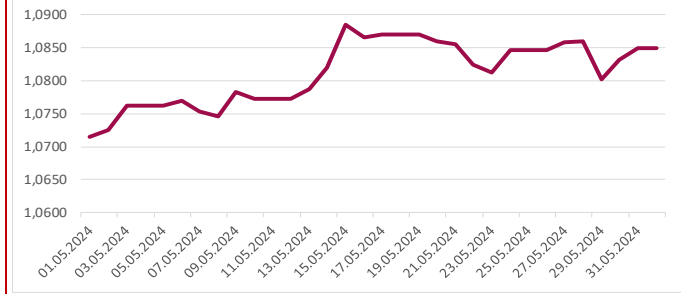
EURTRY



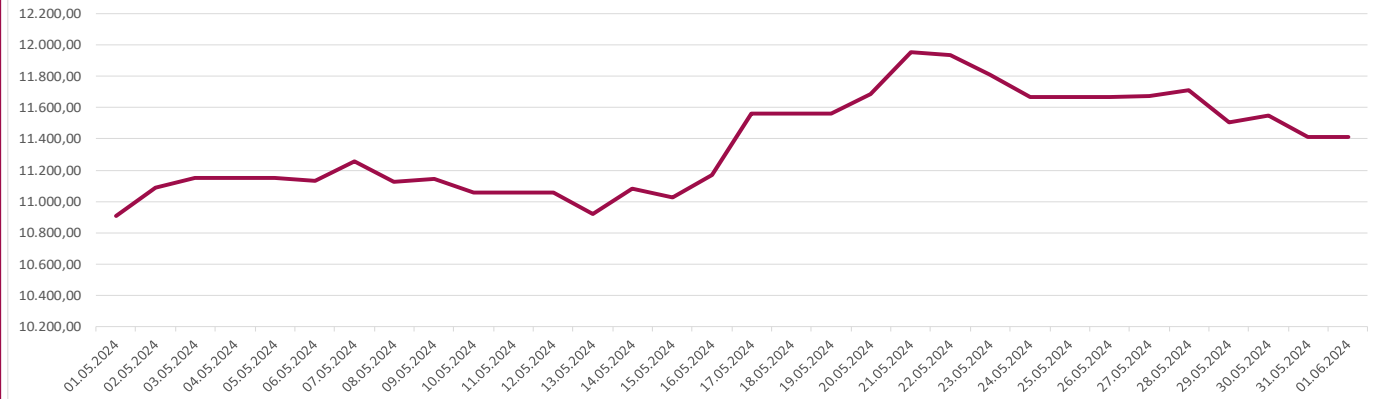
SEPET TL



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 tazammun 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.