



16.07.2024

Strateji Raporu

BORSA İSTANBUL

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
BIST 100	11.128	-1,82	48,96
BIST 30	12.080	-2,50	50,61
BIST Banka	16.124	-4,05	84,97
BIST Sanayi	14.816	-0,72	28,48
BIST Holding	10.274	-1,02	54,69

TEKNİK

	BIST 100	VIOP 30	F_XAUUSD
Direnç 2	11.239	12.966	2.467
Direnç 1	11.176	12.883	2.453
Kapanış	11.065	12.713	2.433
Destek 1	10.939	12.564	2.404
Destek 2	10.884	12.487	2.393

YURT DIŞI PİYASALAR

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
Dow Jones	40.212	0,00	6,69
S&P 500	5.639	0,15	18,05
Nasdaq C.	18.473	0,40	23,06
Dax Perf.	18.515	-0,41	10,52
FTSE 100	8.162	-0,26	5,54

DEĞERLENDİRME

Geçen hafta ABD 'de beklentilerin altında açıklanan enflasyon verisi, FED'in faiz indirimlerine Eylül ayında başlayacağı ve Eylül, Aralık olmak üzere iki faiz indirimi yapacağı beklentisini oldukça güçlendirdi ve dünya piyasaları rally yaptı. Ayrıca, hafta sonu Trump a yapılan suikast girişimi de Trump' ın Biden'a karşı konumunu biraz daha güçlendirdi. Tabii ki ABD seçimlerine hala dört ay var ve durum değişebilir. Ancak piyasalarda Pazartesi itibarıyla Cumhuriyetçilerin ekonomi görüşlerine paralel bir "Trump trade" başladı.

Yurt içinde ise Gri Listedden çıkmamızla beraber ülkeye para akışı hızlandı ve son iki haftadır kurlarda yatay bir hareket gözlemlendi. Cuma günü Moody's' den not kararı (piyasa beklentisi not artırımı yönünde) bekleniyor. Ancak geçen hafta sonuna doğru önemli bir gelişme olmamasına rağmen TL yeniden değer kaybetmeye başladı ve USDTRY 33 seviyesinin üzerine çıktı.

Sepet TL modelimiz "nötr" konumundan TL "short" konumuna geçti. Her ne kadar kurumların USDTRY yıl sonu tahminleri 37-40 TL arasında değişiyor olsa da geçmiş deneyimimiz hareketlerin kısa dönemlerde yüksek volatilité ile gerçekleşiyor olması ve akabinde uzun yatay dönemler yaşanması yönünde. Bu nedenle zamanlama önem kazanıyor.

Türk hisse senetlerinde "long" kalmaya devam ediyoruz. Yabancı satışlarının tekrar alıma dönmesi, potansiyel Moody's not artırımı ve yukarıda belirttiğimiz majör merkez bankalarının faiz indirimi süreciyle uluslararası konjonktür, hisseleri destekler nitelikte.

EURUSD paritesinde ise modelimiz "long" dan "short" a döndü. 1.07 ve altından aldığımız long pozisyonları kapatır, 1.0920 ve üzerinden kademeli short pozisyon almayı öneririz.

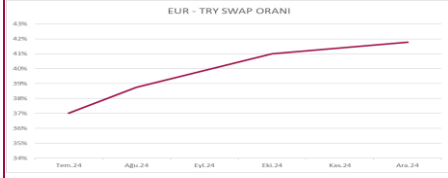
F_USDTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_USDTRY0724	33,62	-0,07%	39%
F_USDTRY0824	34,73	-0,07%	39%
F_USDTRY0924	35,90	-0,11%	41%
F_USDTRY1024	37,10	-0,16%	41%
F_USDTRY1124	38,30	-0,03%	42%
F_USDTRY1224	39,52	-0,04%	42%
F_USDTRY0125	40,75	0,02%	42%
F_USDTRY0225	41,81	-0,12%	42%
F_USDTRY0325	43,08	0,15%	43%
F_USDTRY0425	44,00	-0,03%	42%
F_USDTRY0525	45,20	0,26%	42%
F_USDTRY0625	46,31	0,47%	42%
F_USDTRY0725	47,30	0,37%	41%
F_USDTRY0825	0,00	0,00%	-89%
F_USDTRY0925	49,53	0,37%	41%

F_EURTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURTRY0724	36,66	-0,10%	40%
F_EURTRY0824	37,87	-0,05%	40%
F_EURTRY1024	40,45	0,09%	41%
F_EURTRY1224	42,99	-0,25%	42%

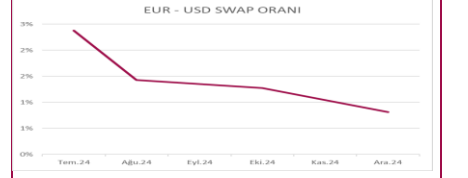
F_EURTRY



F_EURUSD

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURUSD0724	1,09	-0,06%	2%
F_EURUSD0824	1,09	0,01%	1%
F_EURUSD1024	1,09	0,14%	1%
F_EURUSD1224	1,09	-0,09%	1%

F_EURUSD



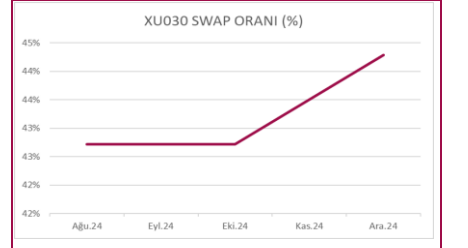
F_USDTRY SWAP ORANLARI



F_XU030

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_XU0300824	12745	0,25%	43%
F_XU0301024	13606	0,44%	43%
F_XU0301224	14555	0,34%	45%

F_XU030

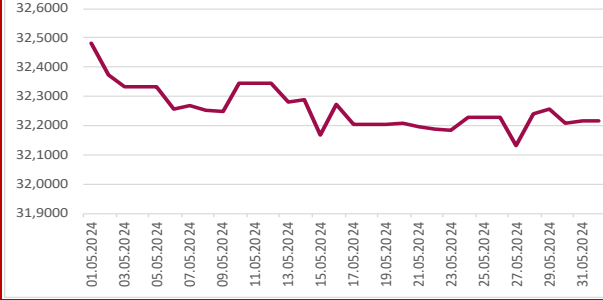


KONTRAT ANALİZİ

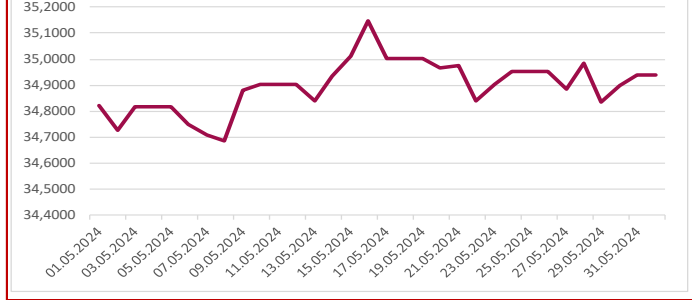
VIOP Kontrat	Açıklama	Son	% Fark	7 Günlük A.O	Hacim	Teminat	Kaldıraç
F_XU030	XU030 Endeks Yakın Vade	12.712,75	0,3%	12.574,18	8.707.678.858	4.028,00	6,64
F_USDTRY	USDTRY Yakın Vade	33,64	-0,1%	33,58	352.145.327	4.028,00	6,64
F_XAUUSD	Altın Yakın Vade	2.432,65	1,1%	2.418,57	1.052.826.725	4.028,00	6,64
F_GARAN	GARAN Yakın Vade	135,17	3,4%	131,06	1.113.079.628	4.530,00	4,76
F_KRDMD	KRDMD Yakın Vade	32,11	0,3%	32,08	202.663.806	4.530,00	4,76
F_THYAO	THYAO Yakın Vade	314,12	0,0%	316,05	689.230.946	4.530,00	4,76
F_SISE	SISE Yakın Vade	51,12	-0,4%	51,30	179.869.587	60 USD	18,12
F_PETKM	PETKM Yakın Vade	24,14	1,6%	24,17	414.016.692	60 USD	18,12
F_EREGL	EREGL Yakın Vade	56,51	0,7%	56,62	922.567.429	60 USD	18,12
F_KCHOL	KCHOL Yakın Vade	234,90	0,3%	233,79	522.893.529	8.700,00	6,02
F_FROTO	FROTO Yakın Vade	1.092,70	-0,9%	1.081,32	155.581.016	8.700,00	6,02



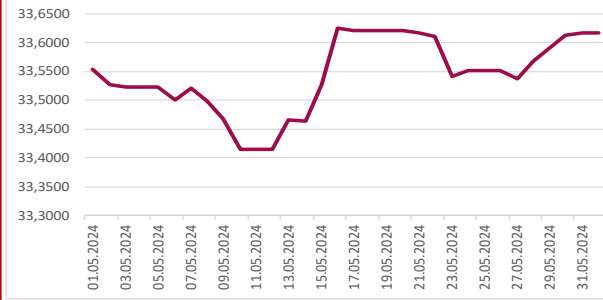
USDTRY



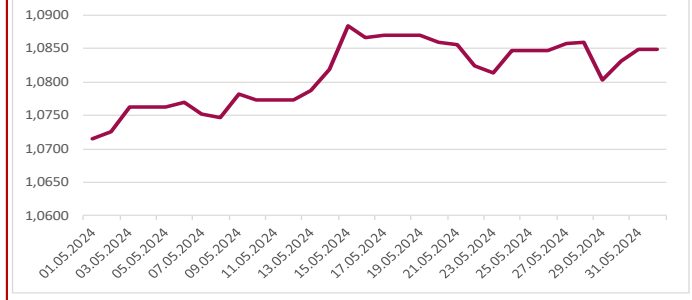
EURTRY



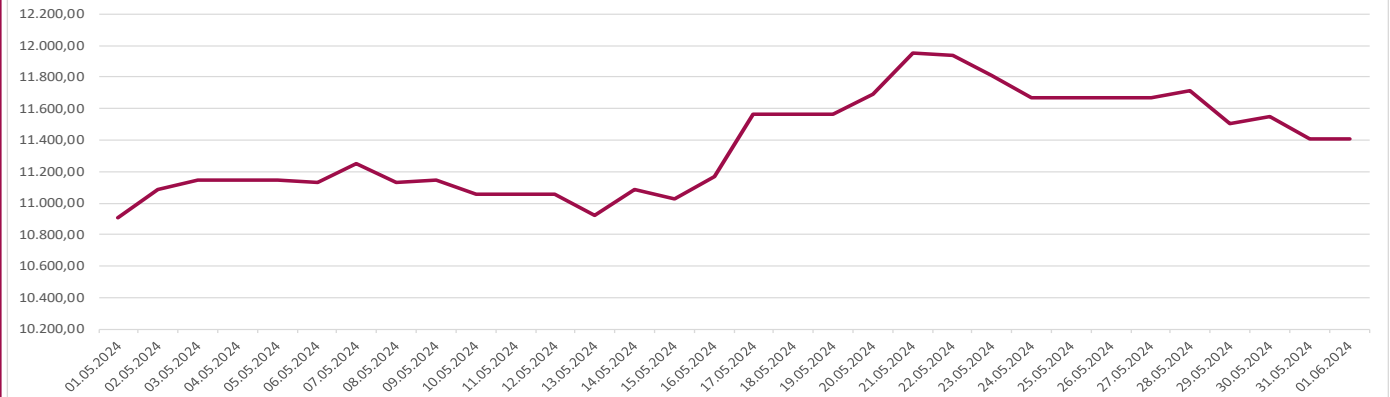
SEPET TL



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 bulunulanların 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 ihtarla gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı 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.