



22.08.2023

Strateji Raporu

BORSA İSTANBUL

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
BIST 100	7.814	3,77	41,83
BIST 30	8.389	3,98	41,12
BIST Banka	6.860	0,13	36,45
BIST Sanayi	12.591	4,75	41,40
BIST Holding	6.978	3,22	38,24

TEKNİK

	BIST 100	VIOP 30	F_XAUUSD
Direnç 2	8.349	9.416	1.916
Direnç 1	8.085	8.986	1.909
Kapanış	7.797	8.497	1.890
Destek 1	7.268	7.675	1.882
Destek 2	7.124	7.449	1.876

YURT DIŞI PİYASALAR

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
Dow Jones	34.464	-0,11	3,97
S&P 500	4.414	0,32	14,96
Nasdaq C.	13.498	1,56	28,96
Dax Perf.	15.744	0,90	13,08
FTSE 100	7.285	0,38	-2,24

DEĞERLENDİRME

KKM büyüklüğünü kısıtlamaya yönelik kararname öncesinde ve sonrasında borsada bankacılık sektörü liderliğinde düşüş yaşandı. Sonuç itibarıyla, bankaların mudilerinin KKM den düz TL mevduata geçişini teşvik etmek için düz TL mevduat faizlerini yükseltmeleri bekleniyor. Yükselen faiz oranları hisse senetlerine rakip olması nedeniyle borsa negatif. Ayrıca, KKM den mevduata geçişin belli oranlarda olmaması durumunda ise bankalara Menkul Kıymet Tesisi (MKT) zorunluluğu getiriliyor. Bu iki durumun bankaların net faiz marjını olumsuz etkileyeceği için banka sektörü negatif.

Ancak, bütün negatif gelişmelere rağmen borsa eksilerini kapadı ve güçlü alımlarla zararlarını telafi etti. Genel beklenti, yukarıda sayılan konuların çok hızlı gerçekleşmeyecek olması (125 milyar USD'ye ulaşmış olan KKM büyüklüğünün yılsonuna kadar en az %15 civarında azaltılması amaçlandığını düşünebiliriz) ve KKM den çıkan paranın küçük de olsa bir kısmının borsa ya gelme ihtimali.

Para girişinin yoğun olması piyasa oyuncularının herhangi nedenle olursa olsun geri çekilmeleri hala alım fırsatı olarak kullanmayı tercih ettiğini gösteriyor. Modelimizde dün tekrar long konuma geçti.

Geldiğimiz seviyelerde, daha volatil ve haber akışlarına hızlı ve yoğun tepki veren bir piyasa beklemekteyiz. Perşembe günü açıklanacak PPK faiz kararı ve metinde volatilitiyi artırabilir. Bu nedenle, şimdilik long kalmakla beraber temkinli olmakta yarar var.

Sepet TRY (long) ve EURUSD (1.0820 altından kademeli long) varlık sınıflarında modelimizde bir değişiklik olmadı.

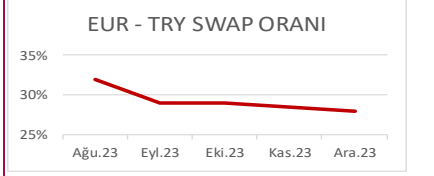
F_USDTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_USDTRY0823	27,50	0,06%	36%
F_USDTRY0923	28,15	0,21%	26%
F_USDTRY1023	28,95	0,42%	39%
F_USDTRY1123	29,63	0,40%	28%
F_USDTRY1223	30,16	0,19%	27%
F_USDTRY0124	30,86	-0,12%	28%
F_USDTRY0224	31,70	-0,03%	29%
F_USDTRY0324	32,59	-0,03%	31%
F_USDTRY0424	33,60	0,29%	33%
F_USDTRY0524	34,67	0,55%	34%
F_USDTRY0624	35,52	0,39%	31%
F_USDTRY0724	36,60	1,46%	32%
F_USDTRY0824	37,50	0,53%	35%
F_USDTRY0924	38,84	1,02%	36%
F_USDTRY1024	39,79	0,30%	36%

F_EURTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURTRY0823	29,95	0,21%	32%
F_EURTRY0923	30,77	0,52%	29%
F_EURTRY1023	31,74	0,83%	29%
F_EURTRY1223	33,12	0,52%	28%

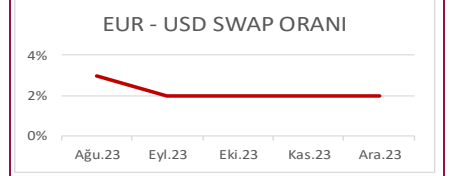
F_EURTRY



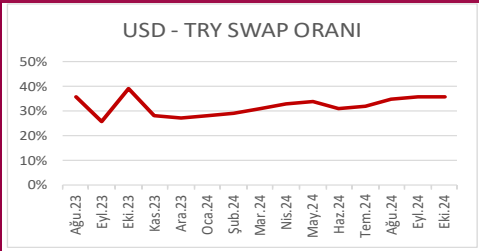
F_EURUSD

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURTRY0823	1,09	0,20%	2%
F_EURTRY0923	1,09	0,27%	2%
F_EURTRY1023	1,10	0,26%	3%
F_EURTRY1223	1,10	0,52%	3%

F_EURUSD



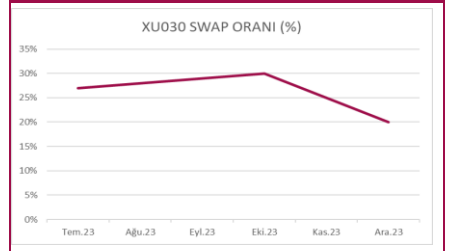
F_USDTRY SWAP ORANLARI



F_XU030

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_XU0300823	8437	-0,71%	27%
F_XU0301023	8825	-0,39%	30%
F_XU0301223	9210	-0,33%	20%

F_XU030

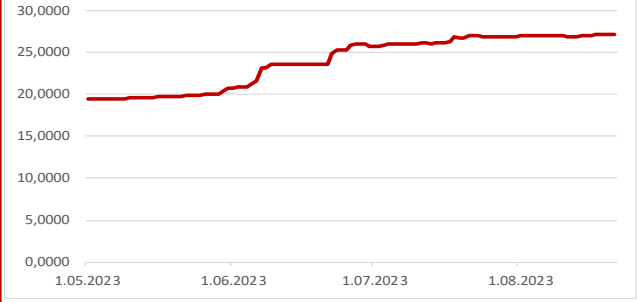


KONTRAT ANALİZİ

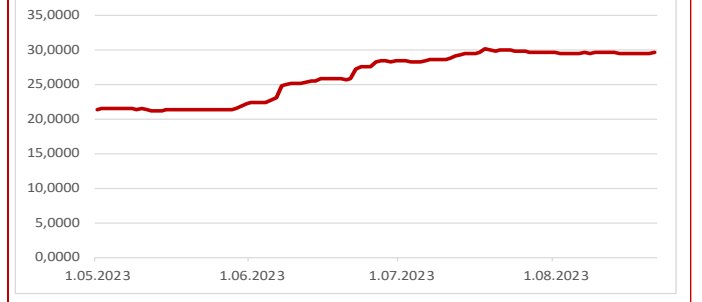
VIOP Kontrat	Açıklama	Son	% Fark	7 Günlük A.O	Hacim	Teminat	Kaldıraç
F_XU030	XU030 Endeks Yakın Vade	8.497,25	-0,7%	8.350,27	7.075.423.248	4.028,00	6,64
F_USDTRY	USDTRY Yakın Vade	27,49	0,1%	27,36	1.279.510.361	4.028,00	6,64
F_XAUUSD	Altın Yakın Vade	1.889,95	0,7%	1.900,67	189.448.685	4.028,00	6,64
F_GARAN	GARAN Yakın Vade	50,12	-1,2%	53,60	297.316.932	4.530,00	4,76
F_KRDMD	KRDMD Yakın Vade	26,70	-1,7%	26,35	263.049.650	4.530,00	4,76
F_THYAO	THYAO Yakın Vade	261,34	-0,4%	260,57	968.729.377	4.530,00	4,76
F_SISE	SISE Yakın Vade	51,32	0,8%	51,37	345.363.723	60 USD	18,12
F_PETKM	PETKM Yakın Vade	20,22	-0,5%	19,97	356.623.758	60 USD	18,12
F_EREGL	EREGL Yakın Vade	45,40	-0,7%	43,20	606.803.293	60 USD	18,12
F_KCHOL	KCHOL Yakın Vade	140,32	-0,9%	137,46	291.687.690	8.700,00	6,02
F_FROTO	FROTO Yakın Vade	920,78	1,2%	916,59	287.595.795	8.700,00	6,02



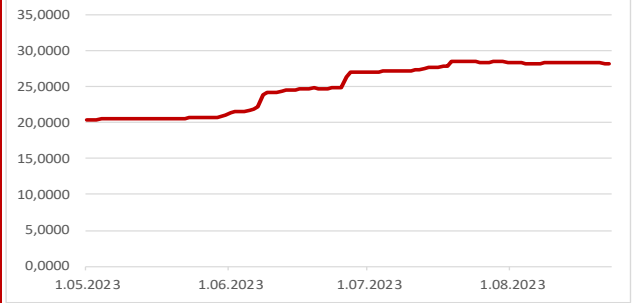
USDTRY



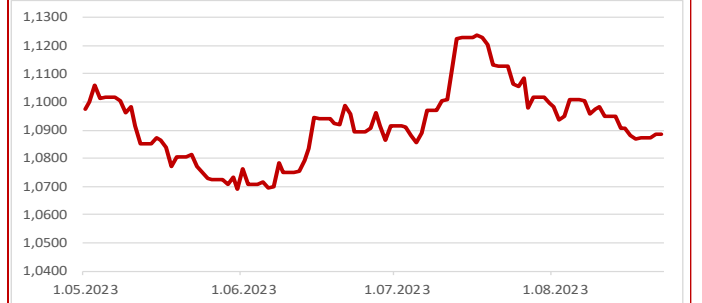
EURTRY



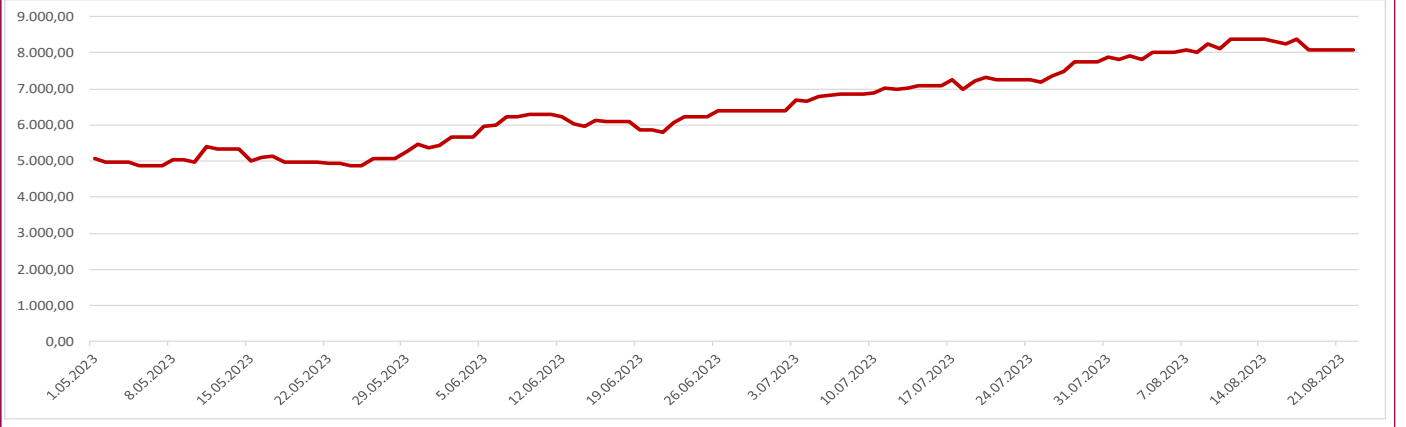
SEPET TL



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 şekilde, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanık 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 şekilde 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 şekilde 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 racı olacaktır. Hiçbir şekilde 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 şekilde ve surette Alternatif Yatırım A.Ş. ve Alternatif Yatırım A.Ş. çalışanları sorumlu değildir.

