



25.09.2023

Strateji Raporu

BORSA İSTANBUL

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
BIST 100	8.305	2,49	50,75
BIST 30	8.718	2,30	46,64
BIST Banka	8.305	1,93	65,19
BIST Sanayi	13.709	3,44	53,95
BIST Holding	7.371	1,81	46,02

TEKNİK

	BIST 100	VIOP 30	F_XAUUSD
Direnç 2	8.208	8.919	1.944
Direnç 1	8.151	8.841	1.942
Kapanış	8.039	8.671	1.938
Destek 1	7.925	8.536	1.932
Destek 2	7.870	8.463	1.929

YURT DIŞI PİYASALAR

	Kapanış	Günlük %	Yılbaşı %
Dow Jones	33.964	-0,31	2,46
S&P 500	4.311	-0,21	12,28
Nasdaq C.	13.189	-0,17	26,01
Dax Perf.	15.345	-1,36	10,21
FTSE 100	7.592	-1,20	1,88

DEĞERLENDİRME

* Geçen hafta Türk varlıkları ve fiyatlamaları açısından çok hareketli geçti. PPK da 500bps faiz artırımı kararı piyasa beklentilerine uygun gerçekleşti. TCMB nin daha yüksek bir artışa gitmemesi, çok hızlı sıkılaşma olmayacağı sinyali olarak yorumlandı ve hisse senetlerinde hızlı bir tepki alınmasına neden oldu. Ayrıca, kurda da değer kayıpları arttı. KKM den çıkışı teşvik etmek amaçlı bankalara getirilen yeni hedefler sonucu, bankaların KKM den normal mevduata dönüşlerde ödediği faiz oranları hızla yükseldi. Bugün alınan KKM ye asgari faizin kaldırılması kararı ise KKM ve normal mevduat arasındaki faiz farkının mevduat faizlerine daha fazla baskı yaratmadan artmasını sağlayacaktır. Bu da borsa pozitif bir karar oldu.

* Sepet TRY de modelimiz "nötr" konumdan tekrar "long" a döndü. Bu durumda döviz açık pozisyonlarını önden yüklemeli şekilde biraz overhedge etmekte yarar var.

* Türk hisselerinde modelimiz "long" a döndü. KKM dönüşlerinin mevduat faizine etkisinin sınırlı kalma ihtimaline paralel olarak politika faizinin piyasa beklentileriyle uyumlu artması ve yabancı yatırımcılarla yapılan toplantılar sonrası Türk hisselerine az da olsa yabancı alımı ihtimali, borsanın önceki zirve seviyelerini test etme ve geçme olasılığını artırıyor.

* EURUSD de ise modelimiz long kalmaya devam ediyor. 1.0550 seviyesi ve altından kademeli long pozisyon alınabilir. 1.09 ve üzerinden short a dönülebilir.

F_USDTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_USDTRY0923	27,29	0,16%	22%
F_USDTRY1023	27,98	0,07%	56%
F_USDTRY1123	28,72	0,24%	31%
F_USDTRY1223	29,52	0,25%	32%
F_USDTRY0124	30,48	0,61%	34%
F_USDTRY0224	31,36	0,49%	35%
F_USDTRY0324	32,24	0,52%	36%
F_USDTRY0424	33,14	0,56%	36%
F_USDTRY0524	34,08	0,59%	37%
F_USDTRY0624	35,04	0,60%	31%
F_USDTRY0724	35,93	0,73%	31%
F_USDTRY0824	36,74	0,55%	37%
F_USDTRY0924	37,75	1,40%	38%
F_USDTRY1024	38,58	0,68%	38%
F_USDTRY1224	40,52	0,75%	39%

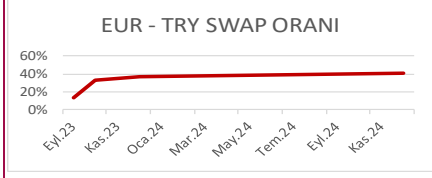
F_EURTRY

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURTRY0923	28,85	-0,59%	13%
F_EURTRY1023	29,73	-0,26%	33%
F_EURTRY1223	31,65	0,62%	37%
F_EURTRY1224	43,76	0,01%	41%

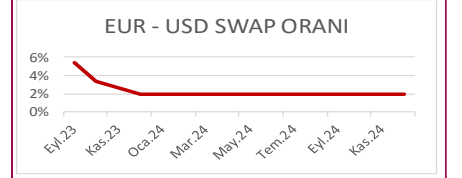
F_EURUSD

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_EURTRY0923	1,06	-0,75%	4%
F_EURTRY1023	1,06	-0,84%	3%
F_EURTRY1223	1,06	-0,58%	2%
F_EURTRY1224	1,09	-1,92%	2%

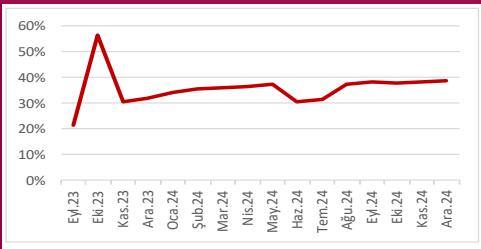
F_EURTRY



F_EURUSD



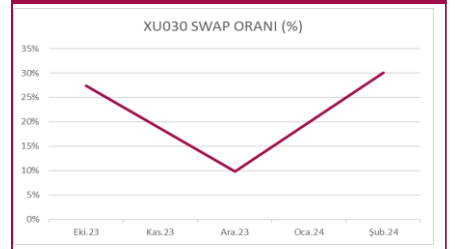
F_USDTRY SWAP ORANLARI



F_XU030

	Son	Değişim (%)	Swap Oranı
F_XU0301023	8948	3,20%	27%
F_XU0301223	9379	2,70%	10%
F_XU0300224	9853	2,32%	30%

F_XU030

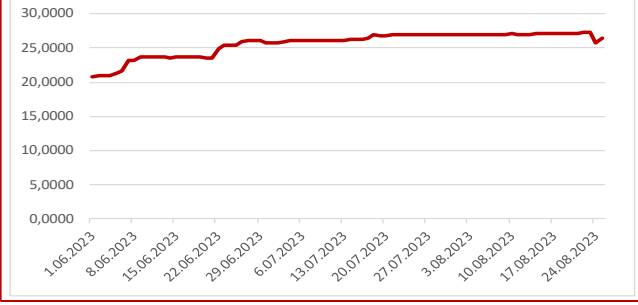


KONTRAT ANALİZİ

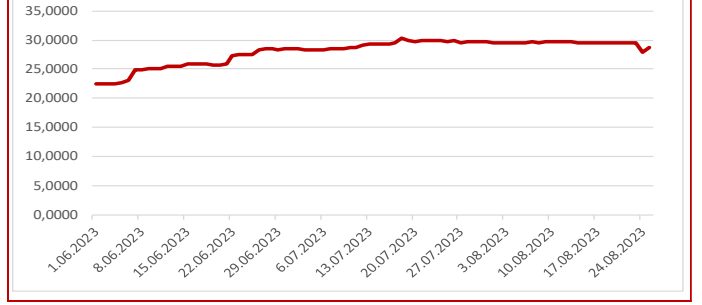
VIOP Kontrat	Açıklama	Son	% Fark	7 Günlük A.O	Hacim	Teminat	Kaldıraç
F_XU030	XU030 Endeks Yakın Vade	8.670,75	3,2%	8.496,20	13.488.164.000	4.028,00	6,64
F_USDTRY	USDTRY Yakın Vade	27,25	0,2%	27,17	1.709.581.507	4.028,00	6,64
F_XAUUSD	Altın Yakın Vade	1.938,45	-0,5%	1.940,12	877.933.025	4.028,00	6,64
F_GARAN	GARAN Yakın Vade	51,14	1,3%	51,71	814.848.560	4.530,00	4,76
F_KRDMD	KRDMD Yakın Vade	27,80	10,0%	26,40	1.037.238.087	4.530,00	4,76
F_THYAO	THYAO Yakın Vade	227,99	2,6%	226,05	1.508.633.941	4.530,00	4,76
F_SISE	SISE Yakın Vade	54,90	1,1%	52,98	735.585.561	60 USD	18,12
F_PETKM	PETKM Yakın Vade	20,06	2,4%	19,32	677.955.008	60 USD	18,12
F_EREG	EREGL Yakın Vade	43,52	7,1%	42,57	2.072.558.778	60 USD	18,12
F_KCHOL	KCHOL Yakın Vade	138,31	3,6%	137,18	622.362.950	8.700,00	6,02
F_FROTO	FROTO Yakın Vade	843,88	1,3%	849,11	269.982.764	8.700,00	6,02



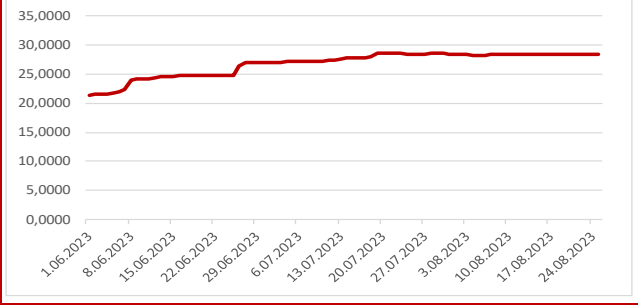
USDTRY



EURTRY



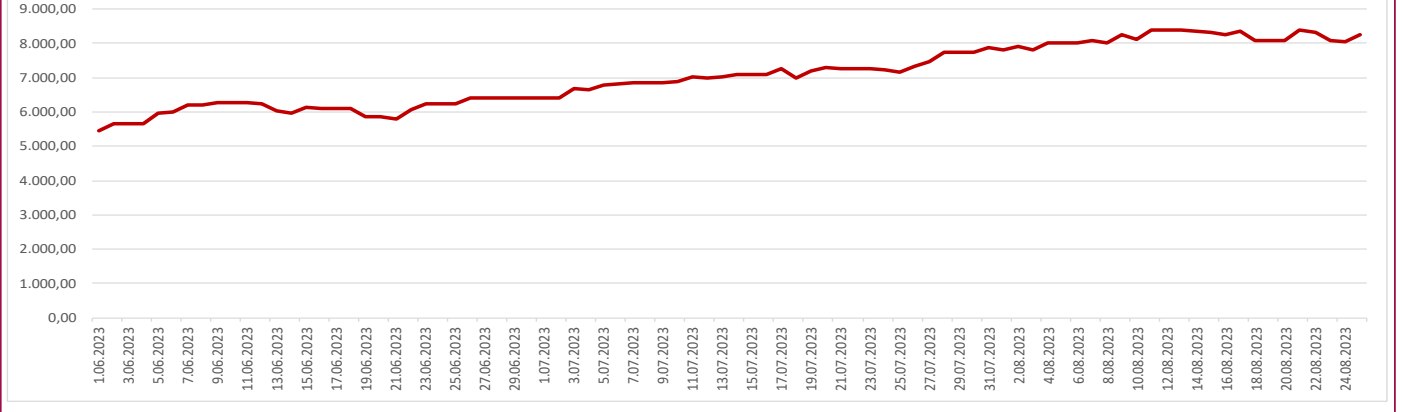
SEPET TL



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, kişinin 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 ve/veya elverişliliği her ne şekilde, 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 bizzat her kişiye 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.

