



07.12.2023

Strateji Raporu

BORSA İSTANBUL

| | Kapanış | Günlük % | Yılbaşı % |
|--------------|---------|----------|-----------|
| BIST 100 | 7.826 | -2,51 | 42,06 |
| BIST 30 | 8.445 | -2,33 | 42,05 |
| BIST Banka | 8.621 | 0,45 | 71,48 |
| BIST Sanayi | 12.414 | -3,57 | 39,42 |
| BIST Holding | 6.932 | -2,62 | 37,34 |

TEKNİK

| | BIST 100 | VIOP 30 | F_XAUUSD |
|----------|----------|---------|----------|
| Direnç 2 | 8.284 | 9.162 | 2.060 |
| Direnç 1 | 8.198 | 9.059 | 2.052 |
| Kapanış | 7.855 | 8.696 | 2.033 |
| Destek 1 | 7.684 | 8.504 | 2.022 |
| Destek 2 | 7.512 | 8.329 | 2.015 |

YURT DIŞI PİYASALAR

| | Kapanış | Günlük % | Yılbaşı % |
|-----------|---------|----------|-----------|
| Dow Jones | 36.054 | -0,19 | 8,77 |
| S&P 500 | 4.547 | -0,06 | 18,42 |
| Nasdaq C. | 14.147 | -0,58 | 35,16 |
| Dax Perf. | 16.617 | -0,23 | 19,35 |
| FTSE 100 | 7.485 | -0,40 | 0,45 |

DEĞERLENDİRME

Son PPK toplantısında alınan ve piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde olan 500bps faiz artırımı sonrası yabancı portföy girişleri hızlandı. Özellikle bono piyasasında yaşanan girişler TCMB brüt rezervlerini rekor seviyeye taşıdı. PPK metninde politika faizindeki artışın sonuna doğru geldiğinin belirtilmesi, ileriye yönelik beklenti yönetimi açısından önemliydi. Yabancı girişlerine, KKM 'den çıkan paranın kısmi olarak cazip TL mevduatına geçmesi de eklenince döviz kurunun seyrinin biraz daha yataylaştığını gözlemliyoruz. Mevcut koşullarda, jeopolitik veya girişleri engelleyebilecekle başka bir olay olmadıkça, yabancı girişlerinin yerel seçimler yaklaştıkça artmasını beklemekteyiz.

Modelimiz Sepet TRY de "long" pozisyonundan "short" a döndü. Bu durumda, kısa vadede bir parça döviz açık pozisyon tutmak ve yüksek TL getiriden faydalanmak yararlı olabilir.

Türk hisse senetlerinde modelimiz "short" a döndü. Reel faiz ödeyen mevduat oranları, hisselerin önünde önemli bir engel oluşturmaya başladı. Ayrıca, yurtiçi ve yurtdışında oluşan yüksek faiz, şirket karlıklarını zorlamaya devam ediyor. Son olarak yerel seçimler çok etkili olmasa da ekonomi politikasında bir değişikliğe neden olup olmayacağı belirsizliği özellikle yabancı yatırımcıların borsaya gelmesini biraz geciktirebilir.

EURUSD paritesinde ise modelimiz "short" kalmaya devam ediyor. ECB tarafında faiz indirimlerinin FED e göre daha hızlı gerçekleşme beklentisi, pariteyi 1.10 seviyelerinden hızla 1.08 seviyelerine geri getirdi. 1.09 ve üzerinde alınan pozisyonların bir kısmında kar realizasyonu yapılabilir. 1.07 ve altında tekrar kademeli "long" pozisyona geçilebilir.

F_USDTRY

| | Son | Değişim (%) | Swap Oranı |
|---------------|-------|-------------|------------|
| F_USDTRY1223 | 29,40 | -0,18% | 25% |
| F_USDTRY0124 | 30,32 | -0,27% | 32% |
| F_USDTRY0224 | 31,15 | -0,19% | 33% |
| F_USDTRY0324 | 32,00 | -0,16% | 34% |
| F_USDTRY0424 | 33,00 | -0,09% | 35% |
| F_USDTRY0524 | 34,04 | 0,13% | 37% |
| F_USDTRY0624 | 34,88 | -0,15% | 22% |
| F_USDTRY0724 | 36,00 | 0,40% | 24% |
| F_USDTRY0824 | 36,75 | -0,27% | 37% |
| F_USDTRY0924 | 37,80 | -0,29% | 38% |
| F_USDTRTY1024 | 38,80 | -0,39% | 38% |
| F_USDTRTY1124 | 39,78 | -0,54% | 38% |
| F_USDTRTY1224 | 41,00 | -0,59% | 38% |
| F_USDTRTY0125 | 42,05 | -0,12% | 39% |
| F_USDTRTY0225 | 43,10 | -0,11% | 39% |

F_EURTRY

| | Son | Değişim (%) | Swap Oranı |
|--------------|-------|-------------|------------|
| F_EURTRY1223 | 31,76 | -0,35% | 29% |
| F_EURTRY0124 | 32,75 | -0,37% | 35% |
| F_EURTRY0224 | 33,70 | -0,25% | 35% |
| F_EURTRY1224 | 45,05 | -0,33% | 42% |

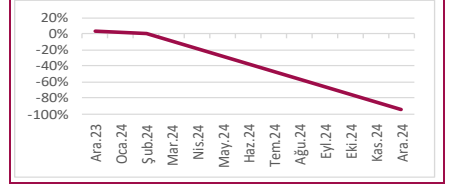
F_EURTRY



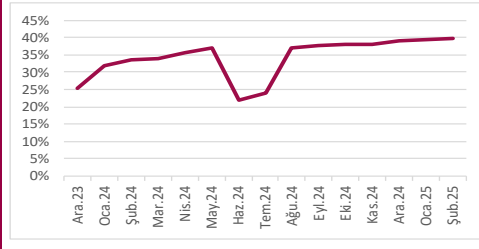
F_EURUSD

| | Son | Değişim (%) | Swap Oranı |
|--------------|------|-------------|------------|
| F_EURTRY1223 | 1,08 | -0,10% | 3% |
| F_EURTRY0124 | 1,08 | -0,12% | 2% |
| F_EURTRY0224 | 1,08 | -0,28% | 1% |
| F_EURTRY1224 | 0,00 | 0,00% | -94% |

F_EURUSD



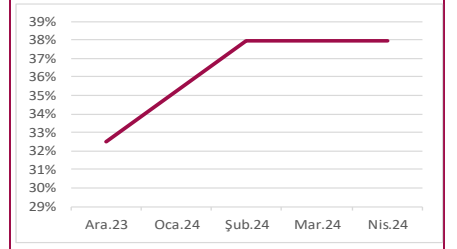
F_USDTRY SWAP ORANLARI



F_XU030

| | Son | Değişim (%) | Swap Oranı |
|-------------|------|-------------|------------|
| F_XU0301223 | 8625 | -0,81% | 34% |
| F_XU0300224 | 9182 | -0,80% | 37% |
| F_XU0300424 | 9545 | -0,72% | 37% |

F_XU030

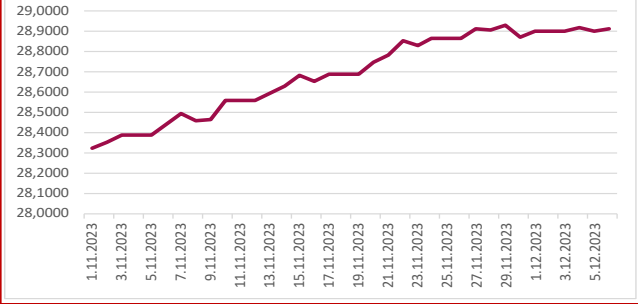


KONTRAT ANALİZİ

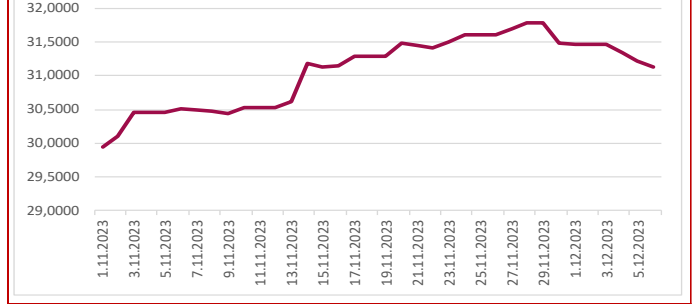
| VIOP Kontrat | Açıklama | Son | % Fark | 7 Günlük A.O | Hacim | Teminat | Kaldıraç |
|--------------|-------------------------|----------|--------|--------------|---------------|----------|----------|
| F_XU030 | XU030 Endeks Yakın Vade | 8.696,00 | -0,8% | 8.884,49 | 5.026.423.458 | 4.028,00 | 6,64 |
| F_USDTRY | USDTRY Yakın Vade | 29,46 | -0,2% | 29,54 | 1.430.692.210 | 4.028,00 | 6,64 |
| F_XAUUSD | Altın Yakın Vade | 2.033,20 | 0,4% | 2.052,89 | 178.771.059 | 4.028,00 | 6,64 |
| F_GARAN | GARAN Yakın Vade | 61,29 | -2,9% | 59,12 | 350.267.568 | 4.530,00 | 4,76 |
| F_KRDMD | KRDMD Yakın Vade | 23,94 | 1,0% | 25,17 | 133.492.445 | 4.530,00 | 4,76 |
| F_THYAO | THYAO Yakın Vade | 258,37 | 0,3% | 265,40 | 593.294.671 | 4.530,00 | 4,76 |
| F_SISE | SISE Yakın Vade | 48,35 | 0,0% | 50,55 | 98.843.615 | 60 USD | 18,12 |
| F_PETKM | PETKM Yakın Vade | 20,72 | -0,1% | 22,14 | 167.441.699 | 60 USD | 18,12 |
| F_EREGL | EREGL Yakın Vade | 40,10 | -0,1% | 41,93 | 167.830.542 | 60 USD | 18,12 |
| F_KCHOL | KCHOL Yakın Vade | 145,73 | -2,3% | 147,60 | 168.469.288 | 8.700,00 | 6,02 |
| F_FROTO | FROTO Yakın Vade | 816,53 | -0,8% | 860,46 | 91.266.432 | 8.700,00 | 6,02 |



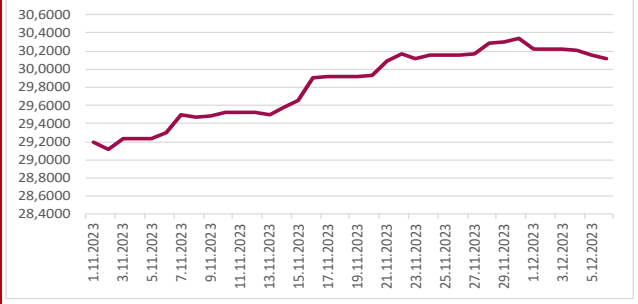
USDTRY



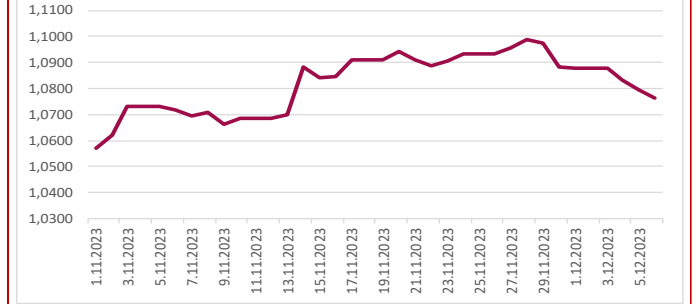
EURTRY



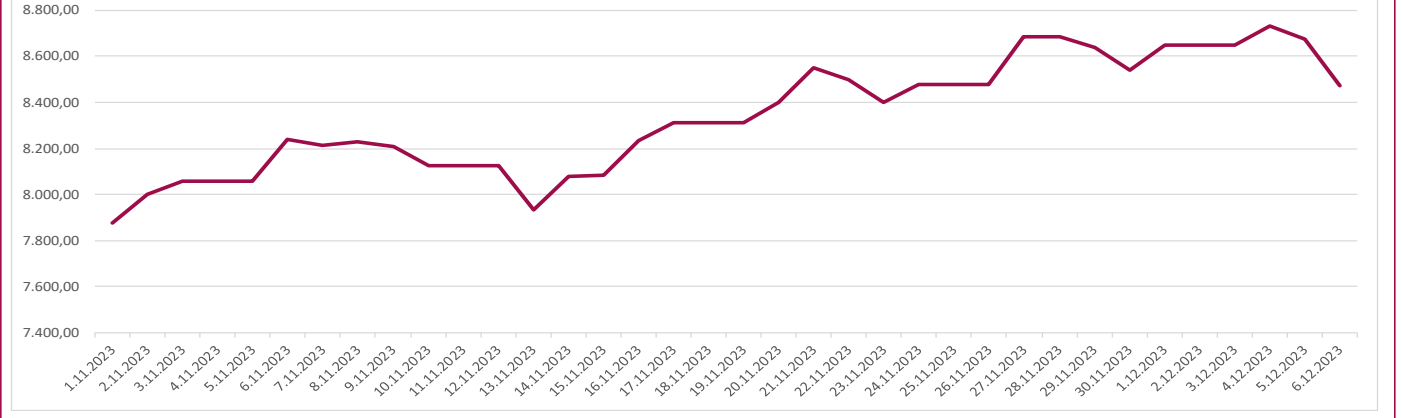
SEPET TL



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 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.

