

Koordineli destek süreci... Koronavirüsün büyümeye yönelik risklerini bertaraf etmek amacıyla ekonomi yönetimleri ve merkez bankalarının eş güdümlü destekleme kararı alınması sonrasında Fed'i takiben Kanada Merkez Bankası'ndan faiz indirimi geldi. politika faizini 50bp düşürdü. Ayrıca ABD Temsilciler Meclisi virüsle mücadele için 7,8 milyar\$'lık harcama paketini açıkladı. Önümüzdeki günlerde benzer adımların gelmeye devam edebileceği beklentileri dalgali eğilim içinde hisse ve emtia fiyatlarında yuları yönlü eğilim görmekteyiz. Vadeli MSCI GOP endeksi %0.4 primli. Bununla birlikte gelişen ülke kurlarında da toparlanma yaşansa da, söz konusu toparlanma bu aşamada yeterince güçlü değil.

Yabancı yatırımcılar BİST'te Şubat ayında nette satış tarafında yer aldı... Borsa İstanbul tarafından açıklanan Şubat ayı verilerine göre yabancı yatırımcılar net 837 milyon\$'lık satış gerçekleştirdi. Nette en fazla ilk beş hisse ASELS (39 milyon\$), ARCLK (18 milyon\$), KOZAA (16 milyon\$), VESTL (13 milyon\$), THYAO (milyon\$) olurken, nette en fazla satılan ilk beş hisse YKBNK (-153 milyon\$), TUPRS (-71 milyon\$), GARAN (-63 milyon\$), AKBNK (-50 milyon\$), TKFEN (-44 milyon\$) oldu. Söz konusu işlemlerin detaylarını Gün Ortası bültenimizde paylaşacağız. Öte yandan **yurt içi gündemde Cumhurbaşkanı Erdoğan ve Rusya Devlet Başkanı Putin arasında bugün gerçekleşmesi beklenen zirve, jeopolitik riskler açısından takip edilecektir.** BİST'e kote şirketler **4Ç19 finansallarını** açıklamayı sürdürürken, bugün ULKER ve SOKM'nin finansallarını açıklaması bekleniyor. Öngörülerimize Garanti BBVA Yatırım **4Ç19 Kar Tahminleri** raporundan ulaşabilirsiniz.

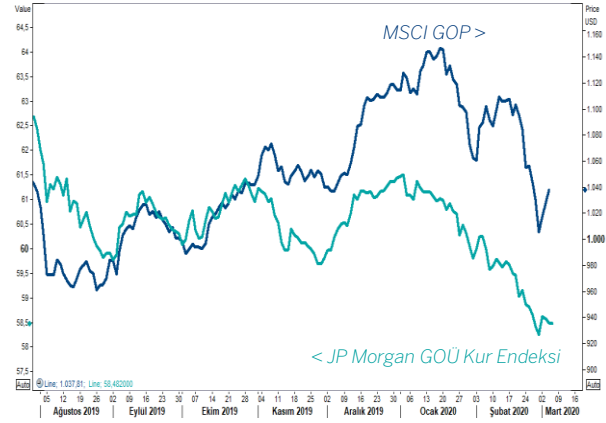
BİST-100 – Oynaklığa devam... Endekste Cuma günü ivme kazanan yüksek oynaklık sonrasında yeni haftada beklediğimiz tepki alımlarıyla öngördüğümüz son direnç bölge olan 112,000 bölgesi dün aşılsa da üzerinde kalıcı olunamadı. Yeni günde hafif pozitif açılış beklediğimiz endeks adına ilk destek bölgeyi 110,500 üzerindeki direnci ise günlük bazda 111,500 olarak öngörmekteyiz. Söz konusu direncin aşılması halinde 112,000-113,000 aralığına yönelik bir kez daha gündeme gelebilir. 110,500 altındaki kırılım yaşanması halinde ise gün içinde 109,500-109,000 aralığına yönelik oynaklık riski yükselecektir.

VIOP Endeks30 – Kısa vadeli dirençler ön planda kalmayı sürdürebilir... Kontrat dün 133,425 seviyesinde günü tamamlasa da, akşam seansında kapanış 134,100 olarak gerçekleşti. Yeni günde hafif pozitif açılış beklediğimiz kontratta dirençleri 135,300-135,700 seviyeleri olarak takip etmekteyiz. Söz konusu dirençler aşılamadığı takdirde sırasıyla 132,700-131,500-130,500 desteklerine yönelik düzeltme riski artabilir.

Spot USD/TL... Bu hafta gelişmekte olan ülke kurlarından ABD\$'na karşı en fazla değer kazanan para birimi TL oldu. Brezilya Reali ABD\$'na karşı yaklaşık yüzde 2.5 değer kaybı yaşamışken TL'nin performansı ise ABD\$'na karşı neredeyse yüzde 1.5 yukarıda bulunuyor. Fed ile başlayan ve Kanada Merkez Bankası ile devam eden faiz indirim döngüsünde BOE(İngiltere Merkez Bankası)'nın gelecek başkanı Bailey koronavirüs salgınının etkisine dair daha fazla kanıt gördükten sonra politika faizi kararını verebileceklerini açıkladı. Fed'in 50 baz puanlık acil faiz indirimi ile zayıflayan Dolar Endeksi sonrasında GOÜ kurlarında en çok değer kazanan TL'de olumlu ayrışma izlendi. Global merkez bankalarının genişlemeci adımları gündemde kaldıkça 19 Mart'ta yapılacak olan para politikası toplantısında TCMB'nin olası faiz indirim hamlesi de bir anlamda destelenektir. Mevcut politika faizi %10.75 seviyesinde bulunuyor. **Spot USDTRY; 6.1020 – 6.1190 seviyelerinin gün içi direnç olarak, aşağıda ise 6.03 – 5.99 seviyelerinin destek olarak kullanılabileceğini önermekteyiz.**

Dolar Mart kontratında ; Gün içi direnç seviyesi 6.1420 - 6.1590 ; destek seviyeleri de 6.06 – 6.02 olarak kullanılabilir.

Gelişen Ülke Varlıkları



Kaynak : Refinitive Datastream, Garanti BBVA Yatırım

BİST-100 (TL, Günlük)



Kaynak : Matriks, Garanti BBVA Yatırım

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VIOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
04.03.2020			
QNB FINANS YAT.	185.851.942	TEB YATIRIM	- 130.014.941
GARANTİ YAT.	89.980.845	CREDIT SUISSE	- 108.083.826
AKYATIRIM	57.819.505	IS YATIRIM	- 97.182.560
BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
02.01.2020			
IS YATIRIM	1.305.400.647	MERRILL LYNCH	- 1.425.979.866
GARANTİ YAT.	1.267.277.894	AT CAPITAL	- 936.574.058
YATIRIM FINANSMAN	689.812.826	DEUTSCHE SEC	- 936.419.539
UNLU MENKUL	615.472.263	MEKSA YATIRIM	- 862.727.801
VAKIF YAT.	567.336.624	CITI MENKUL	- 726.806.636
VIOP Endeks30 Nisan		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
04.03.2020			
TEB YATIRIM	5.327	GLOBAL MENKUL	-7316
GARANTİ YAT.	3.247	BGC PARTNERS	-3000
YAPI KREDİ YAT.	2.977	CREDIT SUISSE	-2891
Diğer	15.852	Diğer	-14196
01.11.2019			
CREDIT SUISSE M	113.963	GARANTİ YAT.	-118434
TEB YATIRIM	39.956	IS YATIRIM	-32507
CITI MENKUL	33.556	AKYATIRIM	-12244
Diğer	19.335	Diğer	-43625
VIOP Dolar/TL Mart		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
04.03.2020			
AKYATIRIM	3.469	DENİZ YATIRIM	-2942
YAPI KREDİ YAT.	2.305	OSMANLI YATIRIM	-1563
IS YATIRIM	889	SANKO YATIRIM	-962
Diğer	2.810	Diğer	-4006
03.02.2020			
GARANTİ YAT.	32.453	GARANTİ BANKASI	-33000
IS YATIRIM	14.763	AKBANK T.A.S.	-31788
GARANTİ YAT.	9.046	HSBC YATIRIM	-16284
Diğer	47.149	Diğer	-22339

Kaynak : Matriks, Garanti BBVA Yatırım

Piyasalara Bakış

Günlük Strateji Fikirleri

Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğendiklerimiz						Ort.Günlük Hacim	Ort.Günlük Adet
Hisse	Destek 2	Destek 1	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2	3 Ay (MnTL)	3 Ay (MnTL)
ALBRK	1,24	1,33	1,42	1,51	1,61	209,6	131,8
BIMAS	47,37	48,15	48,84	49,53	50,31	85,7	1,8
ISGYO	1,52	1,64	1,75	1,86	1,98	194,9	108,3
KORDS	12,00	12,82	13,56	14,30	15,12	29,0	2,1
KOZAA	9,91	10,63	11,28	11,93	12,65	261,2	24,2
LOGO	69,78	74,91	79,50	84,09	89,23	13,2	0,2
MGROS	20,31	21,64	22,82	24,00	25,33	60,2	2,4
NETAS	11,76	12,84	13,81	14,78	15,86	62,7	4,3
ODAS	1,84	1,97	2,10	2,23	2,37	342,2	155,4
TOASO	25,34	26,41	27,36	28,31	29,38	48,7	1,8
YKBNK	2,33	2,45	2,56	2,67	2,80	219,1	80,1

Günlük Strateji Fikirleri tablomuzda teknik analiz baz alarak oluşturduğumuz listede yer almış hisselerde destek ve direnç seviyeleri mekanik formüllerle hesaplanmaktadır. Bu nedenle bazı hisselerde destek ve direnç seviyelerini hisse senedinin kademesine göre yuvarlayarak dikkate almanız gerekmektedir. Hisselere yönelik destek direnç seviyeleri açılış öncesi belirlendiği için gün içi paylaşıcağımız öneri ve/veya teknik analiz notlarında yer alacak seviyelerle farklılık gösterebilir. Hisseler alfabetik olarak sıralanmış, BİST-100 endeksi ve Garanti BBVA Yatırım Araştırma departmanı kapsamı baz alınmıştır. Performans değerlendirmesinde ilk 10 dakika verisi baz alınırken, performans bilgileri her ayın ilk işlem gününde paylaşılır.

Özgür Yurtdaşseven
Birim Müdürü

oyurtdasseven@garantibbva.com.tr

Haluk Acar
Yönetici

Haluk.Acar@garantibbva.com.tr

Emre Mursaloğlu
Yönetmen

EMursaloglu@garantibbva.com.tr

YASAL UYARI: Bu rapordaki veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin bu rapordaki veri ve içeriğe ilişkin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz ve Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça bu raporların içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiçbir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. Rapor gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.