

Merkez bankalarından müdahaleler devam ediyor... Koronavirüs salgınının yol açtığı ekonomik yavaşlama riski ile mücadele amacıyla merkez bankalarının müdahaleleri devam ediyor. ECB, dün gece telekonferans yolu ile gerçekleştirdiği acil toplantıda 750 milyar euro tutarında varlık alım programı başlatma kararı aldı. Aynı zamanda Avustralya Merkez Bankası, olağanüstü toplantıyla faiz oranını 25 bp indirimle faiz oranı %0,50'den %0,25'e çekildi. Brezilya Merkez Bankası 50 bp'lık indirimle gösterge faiz oranını %3,75 seviyesine düşürdü. Son açıklanan önlemler vadeli piyasada satış baskısını kısmen azaltsa da, oynaklık halen sürüyor. Bu sabah itibarıyla vadeli işlemlerde ABD endeksleri ve MSCI GOP endeksinde işlemler negatif tarafta devam ediyor. Küresel büyüme kaygılarının fiyatlara yansdığı bir diğer piyasa emtia piyasalarında baskı sürerken, brent petrol 2003 yılından bu yana en düşük seviyeyi test etti.

Türkiye'den 100 milyar TL'lik önlem paketi... Cumhurbaşkanı Erdoğan, Koronavirüsle Mücadele Eş Güdüm Toplantısı'nın ardından düzenlediği basın toplantısında koronavirüs salgınının etkilerini azaltmak için 100 milyar TL'lik bir kaynak setinin devreye alındığını açıkladı. Sektörel ve istidama yönelik desteklerin yanı sıra finansman sorunu yaşayan firmaların rahatlatıcı adımlar atıldı. Açıklama öncesinde Türk hisse piyasasının, gelişen ülke hisse piyasalarına görece %1,7'lik daha iyi performans sergilese de, genel performans açısından küresel hisse piyasalarındaki yüksek oynaklığın etkileri sürdü. Yakın vadede fiyatlamalara küresel faktörlerin öncelikli olmayı sürdürmesini bekliyoruz.

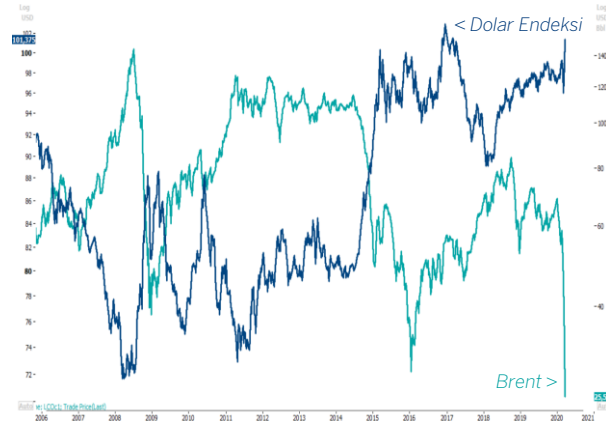
BİST-100 – Döviz sepeti bazında uzun vadeli destek bölgesine yakın.... Endeks TL bazında haftalık görünümde risk alma iştahının azaldığı dönemlerde test ettiği aralık altında işlem görürken, **döviz sepeti bazında da benzer şekilde uzun vadeli trend desteği olan 12,200-12,000 bandına yakın.** Yakın vade adına söz konusu destek bölgesi önemsiyoruz. TL bazında yaklaşık olarak 82,500-81,500 bandı olarak takip edeceğimiz bölge üzerinde 88,000 bölgesinin aşılması halinde ilerleyen günlere yönelik olarak 94,000 ve 100,000 seviyeleri gündeme gelebilir. Gün içi görünümde ise 84,300-84,000 bölgesi olası zayıf açılış sonrasında gündeme gelebilecek birincil destek bölgesi olarak izlenebilir. Aynı vade adına direnç ise 86,700-87,000 seviyesinde, söz konusu direnç bölge aşılabilirliği takdirde gün içi etkili tepki yükselişleri görülebilir.

VIOP Endeks30 – Kısa vadeli destekler yeniden ön planda... Kontratla 130,000 bölgesinde yeni bir ivme kazanan düşüş sürecinde dün 100,000 bölgesi test edildikten sonra oluşan tepki alımları bu aşamada sınırlı kalıyor. Genel görünümde 107,000 bölgesi altında zayıflık sürüyor, bu bölgenin aşılması tepki alımlarının 110,000 seviyesine yönelmesini destekleyebilir. Günlük bazda ise zayıf açılış takiben 101,000-100,000 aralığı destek olmak üzere 102,700-103,300-104,000 olası gün içi yükseliş denemelerinde öne çıkabilecek direnç bölgesidir.

Spot USD/TL... Temelde global ortamda yaygın şekilde süren ve ülkemizde az da olsa varolan virüs salgını neticesinde ekonomik aktivitelerin durma noktasına gelmesi ve bu durumun ekonomik büyümeye baskı oluşturmaya başlayan endişelerin başında geliyor. Diğer yanda hastalığa ilaç vb tedavi bulunma çabaları sürerken piyasalara hükümetler ve merkez bankaları tarafından çeşitli destekler gelmeye devam ediyor. Salı günü TCMB'nin likidite hamleleri dün Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın açıkladığı 100milyar TL'lik kaynak setinin devreye girecek olması hem finansal piyasalar hem de reel ekonomi açısından rahatlatıcı hamleler arasında yer alıyor. Bu durum sürerken riskten kaçınma davranışı nedeni ile GOÜ para birimlerinin satıldığı ve ortaya önemli ölçüde bir ABD\$ talebi çıktığını izliyoruz. USDTRY diğer GOÜ kurlarına göre olumlu ayrışıyor. Spot USDTRY; 6.50–6.52 seviyelerinin gün içi direnç olarak, aşağıda ise 6.40–6.34 seviyelerinin destek olarak kullanılabileceğini önermekteyiz.

Dolar Mart kontratında ; Gün içi direnç seviyesi 6.52 - 6.55 ; destek seviyeleri de 6.42 – 6.36 olarak kullanılabilir.

Dolar Endeksi & Brent Petrol



Kaynak : Refinitive, Garanti BBVA Yatırım

BİST-100 (Döviz Sepet, Haftalık)



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
18.03.2020			
IS YATIRIM	93.367.324	MERRILL LYNCH	- 142.644.754
DENİZ YATIRIM	74.899.916	CITI MENKUL	- 101.520.138
GARANTİ YAT.	48.446.072	TACIRLER YATIRIM	- 89.222.965
02.01.2020			
IS YATIRIM	1.525.055.902	MERRILL LYNCH	- 2.421.983.278
AK YATIRIM	783.641.745	DEUTSCHE SEC	- 1.266.320.994
ZIRAAT YAT.	700.314.985	AI CAPITAL	- 1.033.815.910
		MEKSA YATIRIM	- 1.026.121.852
		CITI MENKUL	- 1.016.591.716
VIOP Endeks30 Nisan		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
18.03.2020			
TACIRLER YATIRIM	7.372	CREDIT SUISSE	-7601
MERRILL LYNCH	6.398	TEB YATIRIM	-6607
GARANTİ YAT.	4.338	MEKSA YATIRIM	-3384
Diğer	13.925	Diğer	-14441
01.11.2019			
TEB YATIRIM	78.123	GARANTİ YAT.	-120808
CREDIT SUISSE	75.717	IS YATIRIM	-26582
CITI MENKUL	35.649	HSBC YATIRIM	-11982
Diğer	30.950	Diğer	-61067
VIOP Dolar/TL Mart		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
18.03.2020			
YAPI KREDİ YAT.	2.775	QNB FINANS YAT.	-1123
VAKIF YAT.	427	IS YATIRIM	-1048
GARANTİ YAT.	321	NOOR CAPITAL	-728
Diğer	1.491	Diğer	-2115
03.02.2020			
YAPI KREDİ YAT.	26.107	GARANTİ BANKASI	-41000
OSMANLI YATIRIM	9.868	AKBANK T.A.Ş.	-32396
GARANTİ YAT.	6.954	TEB YATIRIM	-6385
Diğer	44.034	Diğer	-7342

Kaynak : Matriks, Garanti BBVA Yatırım

Piyasalara Bakış

Günlük Strateji Fikirleri

Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğendiklerimiz							
Hisse	Destek 2	Destek 1	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2	Ort.Günlük Hacim 3 Ay (MnTL)	Ort.Günlük Adet 3 Ay (MnTL)
KOZAL	43,11	47,49	51,40	55,31	59,69	140,8	1,8
PETKM	2,44	2,63	2,80	2,97	3,17	488,1	124,7
TCELL	11,14	11,78	12,35	12,92	13,57	154,9	10,9
TKFEN	11,20	11,70	12,15	12,60	13,11	157,5	8,6
HALKB-AL	F_XU0300420-SAT	Pair Trade					
SOKM-AL	F_XU0300420-SAT	Pair Trade					
THYAO-AL	PGSUS-SAT	Pair Trade					

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.