

Merkez bankaları ön planda kalmaya devam ediyor... Koronavirüs salgınının yol açtığı ekonomik yavaşlama riskine karşı merkez bankalarından yeni adımlar gelmeye devam ediyor. Fed dün itibarıyla dokuz ülke merkez bankası (Avustralya, Brezilya, G.Kore, Meksika, Singapur, İsveç, Danimarka, Norveç, Y.Zelanda) ile swap hattı hattı açtığını açıkladı. İngiltere Merkez Bankası 15 bp'lık faiz indirimine gitti. Son açıklanan önlemler vadeli piyasada satış baskısını kısmen azaltsa da, oynaklık halen sürüyor. Ard arda gelen likidite desteği ve son merkez bankası adımları dün hisse endeksleri ve emtia piyasalarında tepki alımlarına katkı sağlarken, yeni günde vadeli Wall Street endeksleri ve MSCI GOP endeksinde işlemler hafif pozitif. Bugün vadeli ve opsiyon ABD piyasalarında vade sonu olması nedeniyle oynaklık gün içinde yeniden artabilir.

BİST endeks değişiklikleri... Borsa İstanbul Nisan ayında itibaren geçerli olacak endeks değişikliklerini açıkladı. Buna göre BİST-30 endeksinde TRKCM dahil olurken, endeksten FROTO çıkarıldı. BİST-50 endeksinde GUBRF ve ODAS dahil olurken, TTRAK ve ZOREN endeksten çıkarıldı. BİST-100 endeksinde ise AKCNS, GLYHO, OZKGY, RYGYO, SELEC dahil edilirken, BTCIM, ERBOS, GSDHO, INDES ve TRCAS endeksten çıkarıldı.

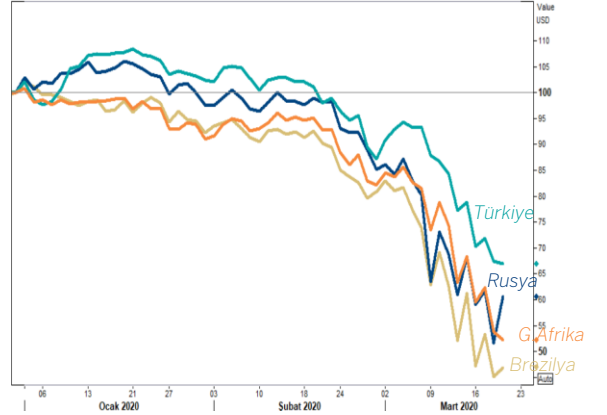
BİST-100 – Döviz sepet bazında uzun vadeli destek bölge üzerinde sınırlı tepki alımları.... Endeks TL bazında haftalık görünümde risk alma iştahının azaldığı dönemlerde test ettiği aralık altında işlem görürken, **döviz sepeti bazında da benzer şekilde uzun vadeli trend desteği olan 12,200-12,000 bandına yakın. Yakın vade adına söz konusu destek bölgeyi önemsiyoruz. TL bazında yaklaşık olarak 82,500-81,500 bandı olarak takip edeceğimiz bölge üzerinde 88,000 bölgesinin aşılabilmesi halinde ilerleyen günlere yönelik olarak 94,000 ve 100,000 seviyeleri gündeme gelebilir.** Kısa vadeli görünümde söz konusu destek bölgeye yönelik geri çekilmeler kısa vadede tepki yükselişlerine yönelik alım fırsatı olarak değerlendirilebilir. Gün içi görünümde ise 84,300-84,000 bölgesi olası zayıf açılış sonrasında gündeme gelebilecek birincil destek bölge olarak izlenebilir. Aynı vade adına direnç ise 86,700-87,000 seviyesinde, söz konusu direnç bölge aşılabildiği takdirde etkili tepki yükselişleri görülebilir. Gün içerisinde ise ilk aşamada 84,000-86,000 destek direnç seviyelerinin öne çıkmasını bekleriz. Söz konusu seviyelerdeki kırılma seans içerisinde yaklaşık 2000 puanlık trade alanı açabilir.

VIOP Endeks30 – Kısa vadeli destekler yeniden ön planda... Kontratta 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 105,000-105,500 bölgesi altında zayıflık sürüyor, bu bölgenin aşılması tepki alımlarının 109,000-110,000 seviyesine yönelmesini destekleyebilir. Günlük bazda ise olumlu açılış sonrasında 101,900 destek, 105,000 direnç seviyelerinin öne çıkmasını bekliyoruz. Söz konusu seviyelerde kırılma gün içi görünümde 1000 puanlık trade alanı oluşturabilir.

Spot USD/TL... Ekonomik anlamda global ortamda yaşanan endişelere aktif şekilde müdahale eden merkez bankaları parasal genişleme ve faiz indirim adımlarına devam ediyor. Fed attığı hamlelere bir yenisini ekleyerek global Dolar likiditesinde rahatlatma sağlamak adına dokuz ülkenin merkez bankaları ile swap limitleri oluşturma kararı aldı. Genel anlamda tam olarak dipten dönüş sinyalleri yoğun olmasa da alınan tedbirler neticesinde dün günün ABD endekslerinin artıda kapattığını ve korku endeksinin (VIX) %15 kadar düşüş gösterdiğini izliyoruz. Dolar talebinde bir miktar dengelenme yaşanırken buna bağlı olarak Dolar Endeksi'nde bu sabah gerileme olduğu dikkat çekiyor. Tüm gelişen ülke kurlarına pozitif yansıyan bu durum TL için de bir miktar rahatlatma sağlayabilir. Spot USDTRY; 6.53 – 6.55 seviyelerinin gün içi direnç olarak, aşağıda ise 6.47 – 6.39 seviyelerinin destek olarak kullanılabileceğini önermekteyiz.

USD/TL Mart kontratında ; Gün içi direnç seviyesi 6.55 - 6.57 ; destek seviyeleri de 6.49 – 6.41 olarak kullanılabilir.

Gelişen Ülke ETF'leri (2020=100)



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
19.03.2020			
ZİRAAT YAT.	131.100.556	MERRILL LYNCH	- 179.668.996
VAKİF YAT.	67.146.310	CITI MENKUL	- 116.812.344
GARANTİ YAT.	48.374.533	AK YATIRIM	- 80.847.247
19.03.2020			
BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
02.01.2020			
GARANTİ YAT.	1.706.851.012	MERRILL LYNCH	- 2.601.652.275
IS YATIRIM	1.536.365.780	DEUTSCHE SEC	- 1.279.204.002
VAKİF YAT.	969.599.915	CITI MENKUL	- 1.133.404.060
ZİRAAT YAT.	831.415.541	MEKSA YATIRIM	- 1.081.193.035
HALK YATIRIM	724.201.771	AT CAPITAL	- 1.022.388.345
19.03.2020			
VIOP Endeks30 Nisan		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
19.03.2020			
TACIRLER YATIRIM	8.042	CREDIT SUISSE	-6620
MERRILL LYNCH	5.390	GARANTİ YAT.	-5690
MEKSA YATIRIM	2.992	TEB YATIRIM	-4291
Diğer	9.666	Diğer	-9489
01.11.2019			
TEB YATIRIM	73.832	GARANTİ YAT.	-126498
CREDIT SUISSE	69.097	IS YATIRIM	-30031
CITI MENKUL	35.161	HSBC YATIRIM	-11465
Diğer	34.881	Diğer	-44977
19.03.2020			
VIOP Dolar/TL Mart		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
03.02.2020			
GARANTİ YAT.	1.245	AKBANK T.A.Ş.	-1885
AK YATIRIM	653	DENİZ YATIRIM	-866
HSBC YATIRIM	565	TEB YATIRIM	-854
Diğer	2.309	Diğer	-1167
19.03.2020			
Kurum Adı		Net Alım	
YAPI KREDİ YAT.	26.294	GARANTİ BANKASI	-41000
OSMANLI YATIRIM	9.909	AKBANK T.A.Ş.	-34121
GARANTİ YAT.	8.199	TEB YATIRIM	-7239
Diğer	44.152	Diğer	-6194

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)
AEFES	15,14	16,20	17,14	18,08	19,14	19,6	0,8
ANACM	2,22	2,37	2,51	2,65	2,80	28,1	6,8
CCOLA	29,56	31,59	33,40	35,21	37,24	28,5	0,7
DOHOL	1,15	1,23	1,31	1,39	1,48	49,3	26,2
ENKAI	5,35	5,49	5,61	5,73	5,87	13,8	2,1
KCHOL	12,50	13,23	13,88	14,53	15,26	81,8	4,3
KOZAA	6,77	7,28	7,74	8,20	8,71	250,9	23,3
VESTL	8,31	8,86	9,36	9,86	10,42	100,2	6,9
TKFEN	11,16	11,57	11,94	12,31	12,72	156,9	8,5
THYAO-AL	F_XU0300420	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.