

Küresel piyasalarda oynaklığa devam... Dünya Sağlık Örgütü'nün koronavirüsün yayılma hızının Çin'de azalacağını açıklaması ve şimdilik pandemi kategorisine almamasına karşın, ABD'nin salgın hastalık ile mücadelede sorumlu kurumu CDC'nin virüsün ülkeye yayılmasına yönelik uyarısı karşısında ABD varlıklarında oynaklık arttı. Wall Street endeksleri %3'lük kayıpla günü tamamlarken, ABD 10 yıl vadeli tahvil faizi düşük seviyeye geriledi. Mevcut oynaklıkta ABD başkanlık seçimine yönelik belirsizliklerinde etkili olduğunu görmekteyiz. Sert değer dalgalanma sonrasında yeni günde vadeli işlemlerde ABD hisse endeksleri, MSCI GOP endeksi ve emtia fiyatlarında sınırlı tepki alımları görülüyor.

XBANK/XUSIN rasyosu kısa vadede aşırı satım bölgesinde... Küresel taraftaki oynaklık, jeopolitik riskler ve bankacılık sektörüne yönelik düzenlemelerle Bankacılık sektörü Şubat ayında sinai sektöre göre %11 daha zayıf performans sergiledi. Teknik anlamda XBANK/XUSIN rasyosunun ise bu dönemde aşırı satım bölgeye girdiğini görüyoruz. Bu anlamda kısa vadeli görünümde bankacılık sektöründe günün düşük seviyelerinde tepki alımları ve/veya sinai sektöre görece daha olumlu eğilim etkili olabilir. Türkiye'nin 2020 yılı temasına ilişkin genel olumlu öngörülerimize değişiklik olmasa da, kısa vadede henüz düzeltme sürecinin sona ermediğini düşündüğümüzü belirtmiştik. Bununla birlikte aynı vadede 114,000 ve altındaki gerilemeleri ise kısa vadede aşırılaşma adresi olarak değerlendirdiğimizi belirtelim. BİST'e kote şirketler [4Ç19 finansallarını](#) açıklamayı sürdürürken, bugün CCOLA'nın finansallarını açıklaması bekleniyor. Öngörülerimize Garanti BBVA Yatırım [4Ç19 Kar Tahminleri](#) raporundan ulaşabilirsiniz.

BİST-100 – Oynaklık sürerken kısa vadeli destek bölge ön planda kalabilir... Haftaya negatif eğilimle başlayan BİST-100 endeksinde 114,000 ve altındaki gerilemeleri ise kısa vadede aşırılaşma adresi olarak izlediğimizi ve bu bölgeye girişlerin kısa vadede tepki yükselişi fırsatı değerlendirdiğimizi belirtelim. Yeni günde 114,000-113,800 bandı altında zayıf açılış öngördüğümüz endekste 113,500-112,500 destek aralığının kısa vadeli tepki alımlarına yönelik ön plana çıkmasını bekleriz. Günün direnç seviyesini ise 115,000 olarak öngörmekteyiz.

VIOP Endeks30 – Oynaklık sürerken zayıf yükseliş denemeleri etkili olabilir... Kontratta devam eden yön arayışları kısa vadede oynaklığın yüksek kalmasına neden oluyor. Güne zayıf açılış bekladığımız kontratta 135,300-134,000 destek aralığında kısa vadeli tepki alımları zayıf da olsa etkisini gösterebilir. 137,000 ve 138,000 seviyeleri ise olası tepki alımlarıyla gündeme gelebilecek dirençler olarak izlenebilir. Kontratta yeniden görünümün pozitif eğilim kazanması için 138,000 bölgesinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz.

Spot USD/TL... Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı Murat Uysal Bursa Ticaret ve Sanayi Odası Meclis Toplantısında yaptığı açıklamada, enflasyon görünümünün en son enflasyon raporundaki tahminlerle uyumlu olduğunu, reel döviz kurunda mevcut seviyenin rekabet gücünü desteklediğini ve dengelenme sürecinde net ihracatın katkı yaptığını belirtti. Ayrıca cari dengenin son bir yıllık dönemde önemli iyileşme kaydettiğini ve enflasyon beklentilerindeki iyileşmenin son dönemde genele yayıldığını ifade etti. Diğer yandan Bloomberg'de yer alan habere göre dün Merkez Bankası, yaptığı düzenleme ile döviz karşılığı Türk Lirası swap ihaleleri için belirlenen toplam swap pozisyonunun kullanılmayan kısmının kotasyon swap işlem limitlerine dahil edilebilmesine olanak tanıdı. Bu hamle ile bankaların merkez bankası ile döviz karşılığı TL borçlandığı bir haftta vadeli swap işlemlerinin limiti artmış oldu. USDTRY'de 6.15 ve 6.19 direnç, 6.10 ve 6.07 destek seviyeleri olarak karşımıza çıkıyor. **Spot USDTRY; 6.15 – 6.19 seviyelerinin gün içi direnç olarak, aşağıda ise 6.10 – 6.07 seviyelerinin destek olarak kullanılabileceğini önermekteyiz.**

Dolar Şubat kontratında ; Gün içi direnç seviyesi 6.16 - 6.21 ; destek seviyeleri de 6.11 – 6.08 olarak kullanılabilir.

BİST Bankacılık/Sinai (XBANK/XUSIN)



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
25.02.2020			
MERRILL LYNCH	117.666.212	HSBC YATIRIM	- 112.240.243
GLOBAL MENKUL	109.863.819	MEKSA YATIRIM	- 65.184.260
GARANTİ YAT.	98.457.925	CITI MENKUL	- 55.372.462
BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
02.01.2020			
25.02.2020			
IS YATIRIM	1.292.592.606	MERRILL LYNCH	- 1.299.079.717
GARANTİ YAT.	1.233.440.872	AI CAPITAL	- 730.179.166
YATIRIM FINANSMAN	878.117.000	DEUTSCHE SEC	- 697.105.798
UNLU MENKUL	573.880.402	MEKSA YATIRIM	- 656.405.535
DENİZ YATIRIM	338.573.184	CITI MENKUL	- 575.797.878
VIOP Endeks30 Şubat		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
25.02.2020			
HSBC YATIRIM	20.135	TEB YATIRIM	-8495
GARANTİ YAT.	6.786	VAKIF YAT.	-7912
YAPI KREDİ YAT.	5.686	IS YATIRIM	-5287
Diğer	7.361	Diğer	-18274
02.09.2020			
25.02.2020			
CREDIT SUISSE	35.684	IS YATIRIM	-44056
CITI MENKUL	13.885	YAPI KREDİ YAT.	-29275
GARANTİ YAT.	12.121	OYAK YATIRIM	-7070
Diğer	38.375	Diğer	-19664
VIOP Dolar/TL Şubat		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
25.02.2020			
DENİZ YATIRIM	21.940	GARANTİ YAT.	-9082
AKBANK T.A.Ş.	12.142	YAPI KREDİ YAT.	-7595
YAPI VE KREDİ	6.375	GEDİK YATIRIM	-4402
Diğer	2.568	Diğer	-21946
08.08.2019			
25.02.2020			
IS YATIRIM	56.825	AKBANK T.A.Ş.	-118276
DENİZ YATIRIM	19.695	GARANTİ BANKASI	-30000
ALTERNATİF YATI	19.447	GARANTİ YAT.	-19348
Diğer	97.533	Diğer	-25876

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)
AKGRT	6,55	6,66	6,76	6,86	6,97	4,1	0,7
ARCLK	18,47	18,84	19,17	19,50	19,88	63,2	3,0
ASELS	28,04	28,62	29,14	29,66	30,24	717,8	30,3
AYGAZ	11,94	12,18	12,39	12,60	12,85	6,6	0,5
EREGL	8,40	8,53	8,66	8,79	8,93	217,5	24,4
HALKB	6,17	6,39	6,58	6,77	6,99	346,7	52,6
PETKM	3,77	3,84	3,91	3,98	4,05	506,7	129,1
SASA	9,33	9,60	9,84	10,08	10,36	143,4	16,8
TOASO	25,50	26,12	26,68	27,24	27,86	45,7	1,7
YKBNK	2,41	2,49	2,56	2,63	2,72	196,1	70,9

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 paylaşacağımız 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 BBVA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Türkiye Garanti Bankası BBVA 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 BBVA A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti BBVA 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.