

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde 115.000 desteği üzerinde yukarı ataklar devam edebilir. Volatilitelerdeki yükselişler öncülüğünde sert satış baskısı altında kalan hisse senetlerinde toparlanma çabası etkili. Küresel risk barometresi olarak da takip edilen S&P 500 endeksinde trend desteği ve 100 günlük ortalaması üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Yurtiçi piyasalarda ise BIST-100 endeksinde 114.000 desteği üzerinde tepki denemelerinin etkili olduğunu takip ediyoruz. BIST-100 endeksinde 115,000 desteği üzerinde yukarı ataklar devam edebilir. Bu seviye üzerinde 116.857 ve 117.500 seviyeleri test edilebilir. Bugün yurtiçinde sanayi üretimi, İngiltere merkez bankası toplantısı (projeksiyonlardaki revizyonlar takip ediyor, Mayıs ayı faiz artış beklentileri arttı) ve enflasyon raporu takip ediliyor.

CDS (5 Yıllık)



Ekonomik Takvim

- 10:00 - TR - Sanayi Üretimi - Aralık aylık (beklenti: %0.5 önceki:%0.3)
- 10:00 - TR - Sanayi Üretimi – yıllık (beklenti:%6.8 önceki:%7.0)
- 11:45 - Ecb'den Weidmann konuşacak
- 14:30 - TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoğu (önceki: hisse: 112m\$, bono: 743m\$)
- 15:00 - İngiltere Merkez Bankası Toplantısı (beklenti: %0.50 önceki: %0.50)
- 15:00 - İngiltere Merkez Bankası enflasyon raporu açıklanıyor
- 16:00 - Fed'den Harker ekonomik görünüm hakkında konuşacak
- 17:00 - Fed'den Kashkari konuşacak

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu

Piyasa Özeti Günlük Değişim

BIST-100	0,10%
BIST-30	-0,08%
Dolar/TL	-0,62%
Euro/TL	0,16%
Euro/Dolar	0,72%
Brent (\$/varil)	0,00%

BIST-100 En Çok Artan

Getiri

KIPA:IS	Kipa Ticaret	10,3%
ZOREN:IS	Zorlu Enerji	5,9%
GUBRF:IS	Gubre Fabrikalari	5,9%
VESTL:IS	Vestel	5,2%
DOAS:IS	Dogus Otomotiv	4,1%

BIST-100 En Çok Azalan

CEMTS:IS	Cemtas	-9,3%
THYAO:IS	Turk Hava Yollari	-2,7%
SASA:IS	Sasa	-2,1%
PGSUS:IS	Pegasus Hava Tasimacil	-2,1%
IHLAS:IS	Ihlas Holding	-2,0%

PİYASA YORUMU

Volatilitelerdeki yükselişler öncülüğünde sert satış baskısı altında kalan hisse senetlerinde toparlanma çabası etkili. Küresel risk barometresi olarak da takip edilen S&P 500 endeksinde trend desteği ve 100 günlük ortalaması üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Russell 2000 endeksinde 200 günlük ortalamasının üzerinde tepki denemeleri etkili. Vix dün %11 eksi ile gerilemeye devam ederken, güne yükselişlerle başlayan S&P 500 endeksi kapanışa doğru etkili olan satış baskısı ile günü %0.50 ekside tamamladı. Abd 10 yıllık tahvil faizi 7 baz puan civarı yükselişle tekrar son dört yılın zirvesine doğru yaklaştı. Dolar endeksinde tepki yükselişleri etkili olurken (son üç haftanın en yüksek seviyesinde) emtiaların baskı altında kaldığını takip ediyoruz. Dün akşam Kongre üyeleri iki yıllık bir bütçe anlaşması konusunda anlaşmaya vardıklarını açıkladılar. Bütçe anlaşmasının faizlere ve dolara destek olduğu söylenebilir. (bu akşam senatoda oylanması bekleniyor)

Yurtiçi piyasalarda ise BIST-100 endeksinde 114.000 desteği üzerinde tepki denemelerinin etkili olduğunu takip ediyoruz. (dün Msci Türkiye %-0.6, Msci Emea %+1.7, Msci EM endeksi %-0.2'de kapanış yaptı. Ayrıca dün akşam Msci Türkiye etfi %3 civarı düştü) Usd/tl'de 3.80 direncini aşma denemeleri etkili olmaya devam ederken (25 delta risk reversals yılbaşından bu yana en yüksek seviyede), 10 yıllık tahvil faizi son dört günde günde 24 baz puan yükselmiş durumda.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında toparlanma çabası devam ediyor. (Çin ekside- Lunar yeni yıl öncesi baskı)
- Çin - İhracat %+11.1 (beklenti: %11.3 önceki: %10.9)
- Çin - İthalat %36.9 (beklenti: %11.2 önceki: %4.5)
- S&P 500 vadeli artıda (%+0.2 civarı)
- Tepki yükselişlerinin etkili olduğu dolar endeksi yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kur sepeti yatay
- USD/TL 3.80 direncini test ediyor (dün 3.76/3.80 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti yatay
- Brent ekside
- Altın hafif ekside

BIST-100 endeksinde 115,000 desteği üzerinde yukarı ataklar devam edebilir. Bu seviye üzerinde 116.857 ve 117.500 seviyeleri test edilebilir. Endeksin yeniden yukarı ataklarında güç kazanabilmesi için 117,500 direncinin aşılması gerekiyor. 115.000 desteği altında ise 114.000 ve 112.500 seviyeleri test edilebilir.

Bugün yurtiçinde sanayi üretimi, İngiltere merkez bankası toplantısı (projeksiyonlardaki revizyonlar takip ediyor, Mayıs ayı faiz artış beklentileri arttı) ve enflasyon raporu takip ediliyor. Haftanın geri kalanında Çin'de Tüfe verisi takip ediliyor. Ayrıca yeni Fed Başkanı Powell'ın 28 Şubat'ta Temsilciler Meclisinde ilk para politikası konulu konuşmasını yapacağını not edelim.

Kısa vadede 4 Mart İtalya seçimleri (euro karşıtı akımın yükselmesi (5-Star) temel risklerden biri olsa da piyasadaki konsensus PD-FI'nın oluşturacağı merkez koalisyon hükümeti yönünde) takip edilecek başlıca gündem konuları arasında. Diğer taraftan yurtiçinde ise yılın ilk çeyreğinde yüklü itfaların takip edildiği Hazine ihalelerinin de önemli olabileceğini belirtelim. (Şubat ayında ağırlığı 14 Şubatta olmak üzere piyasaya 17.2 milyar TL iç borç ödemesi var)

Önümüzdeki dönemde jeostratejik konular, Abd'de Kasım ayındaki ara seçimler, ABD-Rusya- İran ilişkileri, Kuzey Kore, Çin piyasalarındaki gelişmeler, Brexit süreci, FED- ECB bilanço küçültme süreci, BoJ para politikası piyasalarda takip edilecek önemli konu başlıkları olmaya devam ediyor.

ÇEKİNCE:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.
