



GÜNLÜK BÜLTEN

20 şubat 2024



Piyasalarda Anlık Fiyatlamalar

EUR/USD 1.0769	XAUUSD 2018.79	BRENT 83.51	SP500 4991	DAX40 17043	NASDAQ 17633	BITCOİN 52012	USDTRY 30.88802
-------------------	-------------------	----------------	---------------	----------------	-----------------	------------------	--------------------

Piyasalarda Öne Çıkan Haber Başlıkları Ve Gelişmeler

- Küresel piyasalarda Çin gündemi
- Fed beklentileri ötelendi, nakit pozisyonlar arttı
- Çin Merkez Bankası'ndan faiz indirimi
- Asya borsalarında kırmızılar hâkim
- Petrol 3 ayın en yüksek seviyesinde
- Çin 2023'te 264,2 milyar dolar cari fazla verdi

Yükselen Hisse Senetleri

Hisse	Fiyat	Değişim (%)	Beklenti
AMAT	199.93	6.33	Pozitif
XPEV	9.52	3.93	Pozitif
LLY	781.79	2.96	Pozitif
EBAY	43.95	1.99	Notr
DELL	85.15	1.74	Pozitif
LRCX	926.47	1.29	Pozitif

Genel piyasa yorumu

Dün piyasalarda ABD tatil sebebiyle kapalıydı. Avrupa'da ve Asya'da ise hafif satıcılar kapanışlar görüldü. Öte yandan Dolar hafifçe değer kazanırken, Altın ve petrol fiyatları ise yukarıda kapanış yaptı. Bugün nispeten daha pozitif duran emtialar ve DXY, jeopolitik riskleri fiyatlamakta. Bugün makro tarafta takip edilecek önemli bir gelişme bulunmazken, Çin tarafında 5 yıllık kredi faiz oranlarının indirilmesi emlak sektöründe hafif pozitiflik yaratsa da genel piyasada satış baskısı oluşturmuş durumda. Sebebi ise ekonomik aktiviteye yönelik kötü düşünceler. Bugün genel piyasada altın, dolar ve petrol yönünde kalınmasını hisse senetlerinde ise short yönlü pozisyonlar kovalanmasını tavsiye etmekteyiz.

Düşen Hisse Senetleri

Hisse	Fiyat	Değişim (%)	Beklenti
DBX	25.34	23.20	Negatif
ADBE	546.09	4.03	Pozitif
MANU	17.61	5.81	Notr
TK	8.57	4.69	Pozitif
ARM	129.46	4.50	Pozitif
PLTR	24.64	3.92	Pozitif

DAX

Çinli bankaların mortgage referans faiz oranını düşürmesine karşın, ülkede hisse senedi endekslerinde düşüşler etkili oluyor. Çin'de inşaat şirketlerinin hisse senetlerini takip eden bir endeks başlangıçta yükselse de, kazanımlarını hızla geri verdi.

Güne yükselişle başlayan Japon Nikkei 225 endeksi de ekşiye döndü.

Piyasadaki etkinin neden sınırlı kaldığını değerlendiren Forsyth Barr Asia Ltd.'den Willer Chen'e göre son indirim olumlu olsa da Çin gayrimenkul sektöründeki sorunlar sadece mortgage faizleri ile ilişkili değil.

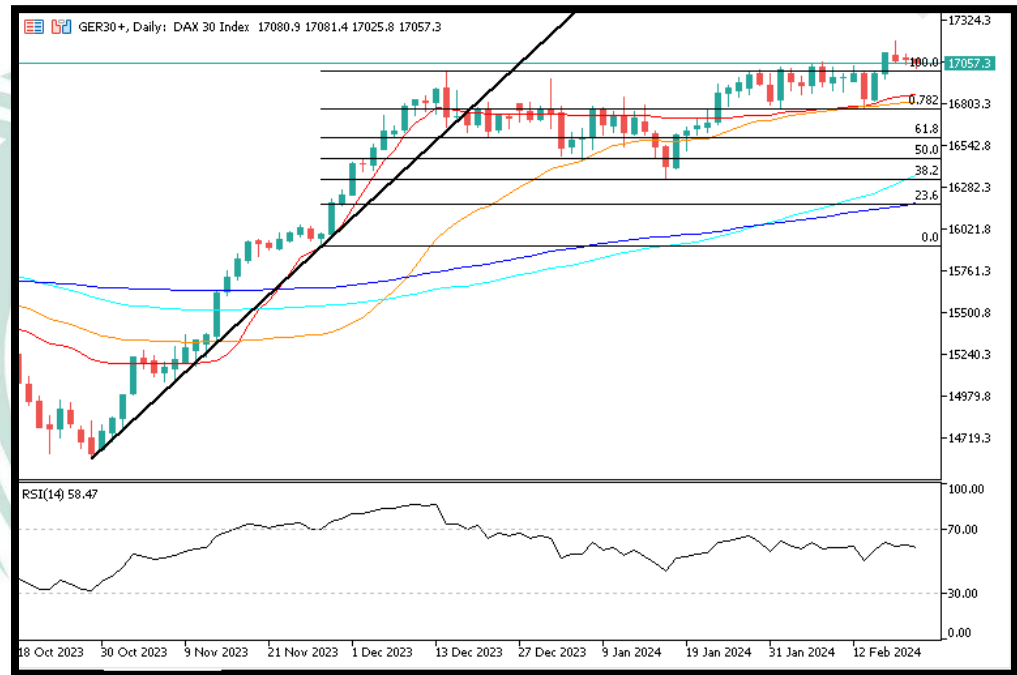
Pazartesi günü resmi tatil nedeniyle kapalı olan ABD piyasaları da yeniden işlem görmeye başlıyor. ABD vadeli endeksleri hafif kayıplarla işlem görüyor.

TEKNİK ANALİZ

Dün hafif satıcıli kapanış gerçekleştiren Alman borsa endeksi DAX tarafında anlık işlemler 17058 seviyelerinden geçiyor. Teknik açıdan bugün alt tarafta 17000 ilk destek, 16960 ise majör destek olarak takip edilebilir. Yükselişlerde ise üst tarafta 17080 ve 17130 seviyeleri dirençler olarak takip edilecek. Gösterge tarafında, RSI yatay negatif.

Destek Seviyeleri: 16960 – 16900 – 16880

Direnç Seviyeleri: 17030 – 17080 – 17120



NAS100

Investment Company Institute verilerine göre yatırımcılar yılın başından bu yana ABD para piyasası fonlarına 128 milyar dolar yatırdı. Sadece birkaç ay öncesinde, piyasaların Fed'in faizleri erken indirmeye başlayacağına ikna olmuşken, yatırımcılar nakde ve hazine bonusu gibi kısa vadeli borçlanma araçlarına yatırım yapmaya çok sıcak bakmıyorlardı.

Ancak Fed'in faizleri düşürmeye başlaması ne kadar uzun sürerse, para piyasası fonlarında tutulan nakit o kadar uzun süre yüzde 4, yüzde 5 veya daha fazla getiri sağlayabilecek. Bu da yatırımcıların ilgisinin sürmesine neden olacak. Geçen yılın sonlarında, BlackRock Financial Management'tan Jeffrey Rosenberg, 6 trilyon dolarlık para piyasası fonu varlıklarının büyük bir kısmının hisse senetleri, tahvil ve hatta uzun vadeli tahvillere yönelmesini beklediğini söylemişti.

TEKNİK ANALİZ

Dün ABD piyasalarının tatil sebebiyle kapalı olmasına bağlı olarak işlem hacimleri düşük seyreden Nasdaq teknoloji endeksi, anlık işlemlerde 17635 seviyelerinden geçiyor. Teknik açıdan endeks bugün alt tarafta 17580 ve 17500 seviyelerini destekler olarak takip edebilir. Yükselişlerde ise, 17740 ve 17800 seviyeleri dirençler konumunda. Gösterge tarafında, RSI negatif.

Destek Seviyeleri: 17580 – 17500 – 17430

Direnç Seviyeleri: 17800 – 17860 – 17900



XAUUSD

Çin Merkez Bankası, Haziran ayından bu yana ilk kez beş yıllık gösterge faiz oranını düşürürken, bir yıllık vadeyi değiştirmede.

Beş yıllık kredi faiz oranı (LPR) 25 baz puan indirilerek yüzde 4,20'den yüzde 3,95'e çekilirken, Çin'deki çoğu hane ve şirket kredisi için sabit olan bir yıllık kredi faiz oranını yüzde 3,45'te sabit bırakıldı. Ekonomistler 5 yıllık LPR'de 5-15 puanlık bir indirim öngörüyorlardı.

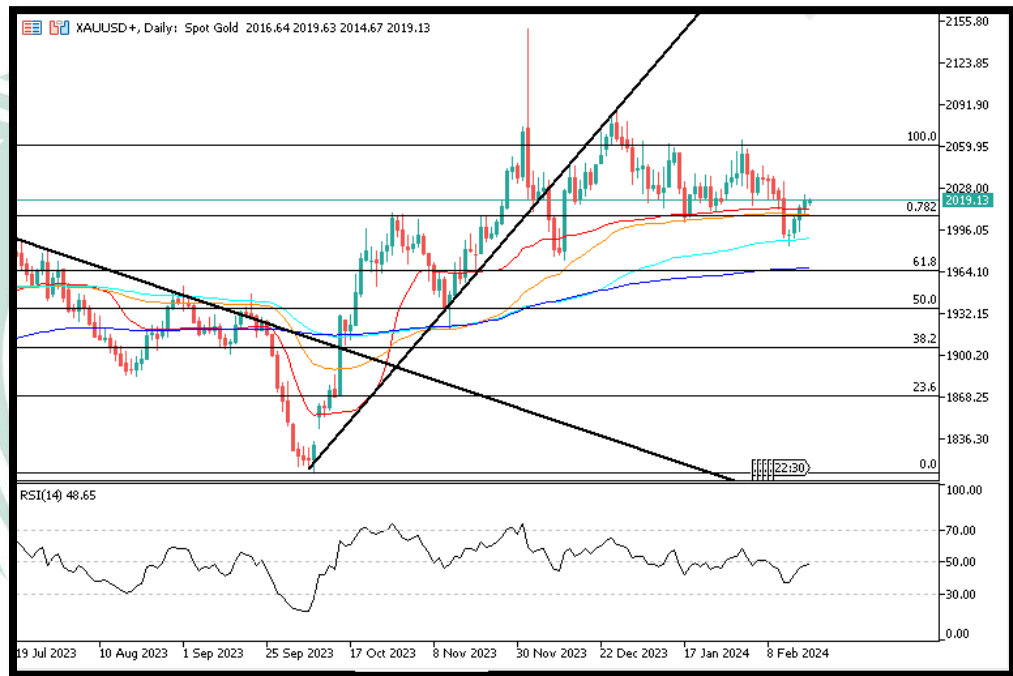
Grow Investment Group'un baş yatırım sorumlusu William Ma, "Bu seferki 25 baz puanlık indirimin benim bakış açım göre kesinlikle çok olumlu bir işaret olduğunu düşünüyorum" dedi. Beş yıllık LPR'de yapılan 25 baz puanlık indirim, Çin'in 2019 yılında kredi fiyatlandırma mekanizmasını yenilemesinden bu yana LPR'de yapılan en büyük indirim oldu. Çin en son Haziran 2023'te beş yıllık LPR'yi 10 baz puan düşürmüştü.

TEKNİK ANALİZ

Altın fiyatları dün gerçekleşen hareketlerde 2022 seviyelerini test ettikten sonra hafifçe değer kaybetti. Anlık işlemlerde 2019 seviyelerini test eden değerli metal, bugün için yükselişlerde üst tarafta 2027 ve 2033 seviyeleri dirençler konumunda. Geri çekilmelerde ise, 2015 ve 2007 seviyeleri destekler olarak takip edilebilir.

Destek Seviyeleri: 2015 – 2007 - 2000

Direnç Seviyeleri: 2027 – 2033 – 2042



US.OIL

Brent üç günlük yükselişin ardından varil başına 83 doların üzerinde işlem görürken, ABD ham petrolü 79 doların üzerinde işlem gördü. Rubymar mürettebatı, Pazar akşamı gerçekleşen saldırının ardından gemiyi terk etti; bu, Yemen merkezli grubun geçen yılın sonlarında gemileri hedef almaya başlamasından bu yana bu türden ilk tahliye oldu.

Yükseliş ve düşüş yönlü faktörlerin volatilitede düşüşe yol açması nedeniyle ham petrol, yılın başından bu yana varil başına 10 dolar gibi dar bir aralıkta sıkışıp kaldı. Başta büyük ithalatçı Çin'den olmak üzere zayıf talep işaretleri, jeopolitik gerilimler ve OPEC+'nın üretimi kısma çabaları ile karşılandı.

TEKNİK ANALİZ

Petrol fiyatları kızıldenizde gerçekleşen saldırılara bağlı olarak yukarıda seyretmeye devam ediyor. Anlık işlemlerde 78.33 seviyelerinden geçen üründe, teknik açıdan bugün üst tarafta 79 ilk direnç, 80 ise hedef olarak takip edilecek. Geri çekilmelerde ise alt tarafta 77.60 ve 77.00 seviyeleri destekler konumunda. Gösterge tarafında, RSI pozitif.

Destek Seviyeleri: 77.60 – 77.00 – 76.50

Direnç Seviyeleri: 79.00 – 79.33 – 80.00



EURUSD

Bundesbank yayımladığı aylık raporda zayıf dış talep, tüketicilerin temkinli duruşu ve yüksek borçalanma maliyetleriyle yatırımların azalması nedeniyle Alman ekonominin muhtemelen resesyonda olduğunu belirtti.

Raporda henüz toparlanmanın görülmediği belirtilerek "Üretim 2024'ün ilk çeyreğinde de hafif şekilde düşebilir. 2 kez üstüste düşüş ile birlikte ekonomi teknik resesyona girebilir" ifadesine yer verildi.

Bundesbank zayıf görünüme rağmen istihdam piyasasında kötüleşme ve geniş çaplı resesyon beklemediğini açıkladı. Almanya ekonomisi Rusya'nın 2022'de Ukrayna'yı işgal etmesinin enerji maliyetlerini artırmasıyla zor dönemden geçiyor. İmalat sektöründeki yavaşlamanın etkisiyle Almanya, geçen sene daralan tek G7 ülkesi olmuştu.

TEKNİK ANALİZ

Dün gerçekleşen satış baskısından sonra bugün nispeten daha pozitif fiyatlanma çabasına giren EURUSD paritesi, anlık işlemlerde 1.0770 seviyelerinden geçiyor. Teknik açıdan parite, bugün üst tarafta 1.08 seviyesini ilk direnç, 1.0830 seviyesini ise majör direnç olarak takip edebilir. Geri çekilmelerde ise alt tarafta 1.0750 ve 1.0730 seviyeleri destekler olarak takip edilebilir. Gösterge tarafında, RSI toparlanma çabasında.

Destek Seviyeleri: 1.0760 – 1.0730 – 1.0700

Direnç Seviyeleri: 1.0800 – 1.0830 – 1.0880



GBPUSD

GBP/USD paritesi Salı günü Asya seansında 1,2580 civarında işlem görerek negatif bölgede kalmaya devam ediyor. ABD Doları'nın (USD) gücü, ABD Hazine getirilerindeki iyileşmeye bağlanabilir ve bu da GBP/USD paritesi üzerinde baskı yaratıyor. Yatırımcılar Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) Çarşamba günü açıklayacağı toplantı tutanaklarını bekliyor. ABD Dolar Endeksi (DXY), piyasanın tatil nedeniyle uzatılan hafta sonundan dönmesiyle birlikte yükselişe geçerek dört günlük kayıp serisini sonlandırdı. DXY 104,40 civarında yükselirken, ABD tahvil kuponlarının 2 yıllık ve 10 yıllık getirileri basın saatine göre sırasıyla %4,65 ve %4,30 seviyesinde bulunuyor.

TEKNİK ANALİZ

Kısa vadede yaşadığı satış baskısından sonra konsolide olma çabasıyla 1.2580 bölgesine tutunan GBPUSD paritesi, anlık işlemlerde 1.2586 seviyelerinden geçiyor. Teknik açıdan parite, bugün üst tarafta 1.2620 ve 1.2650 seviyelerini dirençler olarak takip edebilir. Geri çekilmelerde ise alt tarafta 1.2550 ve 1.2530 seviyeleri destekler konumundadır. Gösterge tarafında, RSI yatay negatif.

Destek Seviyeleri: 1.2550 – 1.2500 – 1.2460

Direnç Seviyeleri: 1.2625 – 1.2650 – 1.2700



USDJPY

USD/JPY paritesi Salı günü Asya'daki erken işlem saatlerinde 150,00 psikolojik sınırının üzerinde seyretti. Parite, yenilenen ABD Doları (USD) talebi nedeniyle gün içinde yükseliyor. Bu arada, USD'nin değerini ölçmek için altı büyük para birimini izleyen ABD Dolar Endeksi (DXY) 104,35'e yükseldi. USD/JPY şu anda günlük %0,12 artışla 150,32 civarında işlem görüyor. Enflasyonun bir yıl içinde %2 hedefini aşmasıyla birlikte Japonya Merkez Bankası (BoJ) önümüzdeki aylarda negatif faiz oranı politikasına son vereceğinin sinyalini verdi. BoJ Başkanı Kazuo Ueda Cuma günü yaptığı açıklamada, merkez bankasının, fiyat hedefine sürekli ve istikrarlı bir şekilde ulaşıldığında, negatif faiz oranı da dahil olmak üzere çeşitli gevşeme önlemlerini sürdürüp sürdürmeyeceğini inceleyeceğini söyledi.

TEKNİK ANALİZ

ABD'de 10y tahvil faizlerinin 4.30% seviyesine yükselmesiyle USDJPY çaprazında da yükselişler görülüyor. Bugün üst tarafta 150.600 seviyelerini direnç olarak takip edebilecek paritede, geri çekilmelerde ise, 150.00 ilk destek konumunda. Gösterge tarafında, RSI pozitif kalmayı sürdürüyor.



Destek Seviyeleri: 149.500 – 149.00 – 148.760

Direnç Seviyeleri: 150.200 – 150.500 – 151.00

BTCUSD

Kripto paralar iki haftalık yükseliş sonrası 19 Şubat sabahına kazanımlarını koruyarak başlıyor.

Piyasa değeri en büyük kripto para Bitcoin, iki haftada yüzde 20'den fazla değerlenmesinin ardından son günlerde yatay kaldı. Son yirmi dört saat içerisinde yüzde 1,3 ile sınırlı yükselen BTC an itibarıyla 52 bin 300 dolardan el değiştiriyor. Bitcoin'de hafta sonu görülen yatay hareketlere karşın Ether yükselişine hız kesmeden devam etti. Bir gün içerisinde yüzde 4 değer kazanan ETH, Pazartesi sabahında 2 bin 920 dolardan işlem görüyor. ABD piyasaları geçtiğimiz Cuma seansını hafif satıcı kapattı. S&P yüzde 0,48 düşüşle 5 bin 5 puana, Dow Jones ise yüzde 0,37 düşüşle 38 bin 628 puana geriledi. Nasdaq 100 ise yüzde 0,90 düşüşle 17 bin 685 puanı görerek diğer iki endekse göre negatif ayrıştı. ABD'de bugün kurucu başkan George Washington'un doğum günü nedeniyle piyasalar kapalı olacak.

TEKNİK ANALİZ

Dün gelen hafif satış baskısından sonra bugün anlık işlemlerde 51933 seviyelerinden geçen bitcoin, teknik açıdan günlük grafikte konsolide olma çabasında. Bugün için geri çekilmelerde alt tarafta 51500 ilk destek, 51000 ise majör destek olarak takip edilebilir. Yükselişlerde ise üst tarafta 52400 ve 53500 seviyeleri dirençler olarak takip edilecek. Göstergede RSI yatay.

Destek Seviyeleri: 51500 – 50000 – 48500

Direnç Seviyeleri: 53500 – 55000 – 57500



RİSK BİLDİRİMİ

Kaldıraçlı alım satım sistemi yüksek getiri ile birlikte yüksek riski de beraberinde getirmektedir. Kaldıraçlı işlem, yatırımcıların hesaplarına aktarmış oldukları düşük teminatlarla, teminat miktarının belirli bir katına kadar işlem yapmalarına imkân veren, piyasa ile aynı yönde hareket edilmesi durumunda yüksek getiri elde edilmesine olanak sağlarken, tersi durumda ise paranızın tamamını yitirmenize sebep olabilen finansal bir mekanizmadır.

Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde, taşınan pozisyonun değeri ile ilgili semboldeki fiyat hareketlerine duyarlıdır. Kaldıraç etkisiyle birlikte, fiyatlanmalardaki dalgalanmalar nedeniyle oluşabilecek kar veya zarar tutarı artabilmektedir. Kaldıraçlı Forex işlemi yapmak her yatırımcı için uygun olmayabilir.