



31415926535 8979323846 2643383279  
5028841971 6939937510 5820974944  
5923078164 0628620899 8628034825  
3421170679 8214808651 3282306647  
0938446095 5058223172 5359408128

31415926535 8979323846 2643383279  
5028841971 6939937510 5820974944  
5923078164 0628620899 8628034825  
3421170679 8214808651 3282306647  
0938446095 5058223172 5359408128



31415926535 8979323846 2643383279  
5028841971 6939937510 5820974944  
5923078164 0628620899 8628034825  
3421170679 8214808651 3282306647  
0938446095 5058223172 5359408128

  
**DOGRU  
KARAR**



31415926535 8979323846 2643383279  
5028841971 6939937510 5820974944  
5923078164 0628620899 8628034825  
3421170679 8214808651 3282306647  
0938446095 5058223172 5359408128



31415926535 8979323846 2643383279  
5028841971 6939937510 5820974944  
5923078164 0628620899 8628034825  
3421170679 8214808651 3282306647  
0938446095 5058223172 5359408128

# VIOP BÜLTENİ

11 Şubat 2019 Pazartesi



GENEL GÖRÜNÜM

VİOP ARAÇI  
KURUM DAĞILIMI

OPSİYON PİYASASI  
AÇIK  
POZİSYONLAR

EKONOMİK VERİ  
TAKVİMİ

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

### Günün Öne Çıkanları:

- Yeni haftaya ABD – Çin arasında ticaret müzakereleri çerçevesinde görüşmelerin tekrar hızlanacağı beklentileri, ABD’de kamu hizmetlerinin yeniden askıya alınma riski ve yeni yıl tatilinden dönen Çin piyasaları ile karışık bir başlangıç yapıyoruz.
- İlk işlemlerde, Şangay ve Hong Kong’da alımlar olsa da Asya genel olarak zayıf ve ABD vadeli endeks kontratlarında da hafif satıcılı bir görünüm dikkat çekiyor.
- BIST’te hafif satıcılı zayıf bir başlangıç bekliyoruz. Şubat ayına girmemizle beraber hız kesen ralli sonrası momentumda zayıflama devam edebilir.

Kontrat	Son Fiyat	Günlük Fark (%)	Açık Pozisyon Sayısı	Günlük Açık Poz. Değişimi	Pozisyon Değişimi (%)	Piyasa Beklentisi
Endeks 30 Şubat Kontratı	130.650	0.02	451,484	-1,246	-0.28%	Yatay
Dolar/TL Şubat Kontratı	5.2942	-0.17	1,051,415	71,651	6.81%	Yatay
Euro/Dolar Şubat Kontratı	1.1355	-0.14	6,110	1,385	22.67%	Yatay
Altın Ons Şubat Kontratı	1,316.85	0.40	27,834	1,138	4.09%	Yatay

Kontrat	Destek 1	Destek 2	Pivot	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2
Endeks 30 Şubat Kontratı	129,700	128,400	130,566	130,625	131,800	132,600
Dolar/TL Şubat Kontratı	5.2700	5.2280	5.3068	5.3025	5.3640	5.4210
Euro/Dolar Şubat Kontratı	1.1320	1.1280	1.1365	1.1371	1.1390	1.1450
Altın Ons Şubat Kontratı	1,302.00	1,293.00	1,312.38	1,311.75	1,320.00	1,334.00

Destek ve direnç seviyeleri belirlenirken günlük grafikler kullanılmaktadır. Vadeli işlem piyasalarında bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti, Uygunluk ve Yerlilik test sonuçlarında Risk 4 seviyesi olan müşterilere sunulmaktadır.

Takip Seviyeleri	Günlük			30 Dakikalık			
	Kontrat	Takip Seviyesi	TS'ye Uzaklık	TS'ye Göre Durum	Takip Seviyesi	TS'ye Uzaklık	TS'ye Göre Durum
Endeks 30 Şubat Kontratı		128,570	1.57%	Güçlü	130,400	0.17%	Yatay
Dolar/TL Şubat Kontratı		5.3957	-1.76%	Zayıf	5.3031	-0.01%	Yatay
Euro/Dolar Şubat Kontratı		1.1445	-0.65%	Zayıf	1.1370	0.01%	Yatay
Altın Ons Şubat Kontratı		1302.60	0.70%	Güçlü	1309.75	0.15%	Yatay

**Tablo Değerlendirmesi:** Tabloda yer alan hisse senetleri ve endeks verilerinde destek ve direnç seviyelerinin yanı sıra Takip Seviyesine göre mevcut görünüm yer almaktadır. Son fiyatı pivot noktasının üstünde olan varlıklar yeşil, altı nda olan varlıklar ise kırmızı renklerle belirtilmiştir. **Takip Seviyesi;** Bollinger orta bandı baz alınarak belirlenmiştir. Takip seviyesinin üstünde yer alan hisseler Güçlü, altı nda yer alan hisseler ise Zayıf görünümü olarak değerlendirilmektedir. Günlük TS Güçlü ve 30 dakikalık TS Güçlü ifadesi her iki TS üzerinde kaldığı sürece yükseliş yönlü hareketin devamı beklentisine işaret etmektedir. Her iki ifadenin Zayıf olması durumunda ise satış baskısının devamı beklenebilir.

GENEL GÖRÜNÜM

VİOP ARACI  
KURUM DAĞILIMI

OPSİYON PİYASASI  
AÇIK  
POZİSYONLAR

EKONOMİK VERİ  
TAKVİMİ

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

### Endeks Kontrat Aracı Kurum Dağılımı - Günlük

Alan	Net Kontrat	%	Maliyet	Satan	Net Kontrat	%	Maliyet	Kurum	Toplam Kontrat	%	Net
HSBC YATIRIM	2,511	31.06	130	GARANTI YAT.	-1,426	17.64	130	YAPI KREDİ YAT.	45,478	16.54	-168
SEKER YATIRIM	1,163	14.39	131	TEB YATIRIM	-1,134	14.03	131	IS YATIRIM	29,548	10.74	-1,426
AK YATIRIM	995	12.31	130	MEKSA YATIRIM	-671	8.30	130	GARANTI YAT.	22,848	8.31	-1,134
DENİZ YATIRIM	640	7.92	130	QNB FINANS YAT.	-626	7.74	131	IS YATIRIM	20,375	7.41	325
CREDIT SUISSE M	591	7.31	131	BGC PARTNERS ME	-537	6.64	132	A1 CAPITAL MENK	17,939	6.52	-447
DİĞER	2,184	27.02		DİĞER	-3,690	45.65		DİĞER	138,828	50.48	

### Endeks Kontrat Aracı Kurum Dağılımı - Kontrat Açılışından Bu Yana

Alan	Net Kontrat	%	Maliyet	Satan	Net Kontrat	%	Maliyet	Kurum	Toplam Kontrat	%	Net
TEB YATIRIM	123,582	51.56	119	GARANTI YAT.	-41,932	17.50	115	YAPI KREDİ YAT.	1,814,756	14.87	-34,386
MERRILL LYNCH B	83,261	34.74	121	CITI MENKUL	-37,621	15.70	127	IS YATIRIM	1,210,272	9.91	-28,836
CREDIT SUISSE M	24,568	10.25	126	YAPI KREDİ YAT.	-34,386	14.35	122	GARANTI YAT.	1,130,636	9.26	-41,932
AK YATIRIM	2,624	1.09	146	SEKER YATIRIM	-31,528	13.16	119	TEB YATIRIM	810,484	6.64	123,582
GCM YATIRIM MEN	2,568	1.07	116	IS YATIRIM	-28,836	12.04	120	A1 CAPITAL MENK	612,748	5.02	-218
DİĞER	3,098	1.29		DİĞER	-65,278	27.25		DİĞER	6,627,604	54.30	

- Şubat vadeli BIST 30 endeks kontratında long pozisyon taşıyan kurum bloğunun daha baskın olması ana trende dair olumlu bir sinyal veriyor. Ancak, BIST'te azalan momentumla beraber bu pozisyonlarda bir miktar çözülme (kâr realizasyonu) görüyoruz.
- BIST'teki momentum kaybı açık pozisyon sayısına da azalma şeklinde yansıyor.

GENEL GÖRÜNÜM

VİOP ARACI  
KURUM DAĞILIMI

OPSİYON PİYASASI  
AÇIK  
POZİSYONLAR

EKONOMİK VERİ  
TAKVİMİ

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

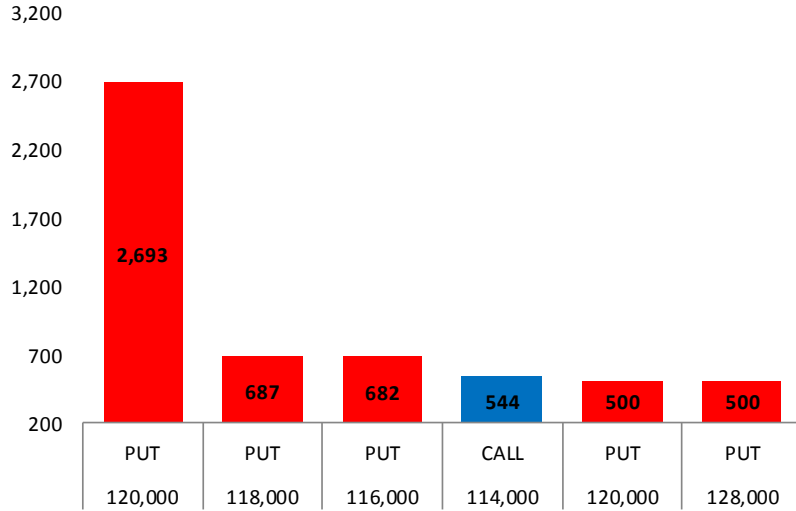
Endeks Opsiyonlar

CALL Opsiyonlardaki Toplam Açık Pozisyon Sayısı	6,041
PUT Opsiyonlardaki Toplam Açık Pozisyon Sayısı	9,870

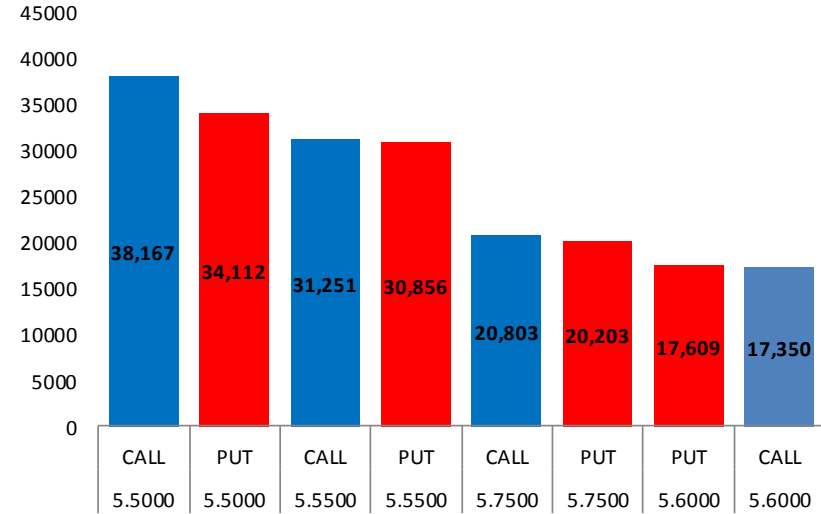
Döviz Opsiyonlar

CALL Opsiyonlardaki Toplam Açık Pozisyon Sayısı	214,514
PUT Opsiyonlardaki Toplam Açık Pozisyon Sayısı	218,412

PUT ve CALL Opsiyon Açık Pozisyon Sayıları



PUT ve CALL Opsiyon Açık Pozisyon Sayıları



- BIST 30 endeksine dayalı opsiyonlarda, PUT ve CALL opsiyonlardaki açık pozisyon sayısının PUT opsiyonlar lehine ağırlık kazanması, BIST'te düşüş beklentisine ya da olası bir kâr satışına karşı hedge (korunma) arayışına işaret ediyor.
- Dolar/TL kuruna dayalı opsiyonlarda, son dönemde kurda yaşanan gevşeme nedeniyle olası bir tepkiye yönelik pozisyonlanma ile PUT ve CALL opsiyonlarda açık pozisyon dengesinin hafif de olsa CALL lehine ağırlık kazandığını görüyoruz.

GENEL GÖRÜNÜM

VİOP ARAÇI  
KURUM DAĞILIMI

OPSİYON PİYASASI  
AÇIK  
POZİSYONLAR

EKONOMİK VERİ  
TAKVİMİ

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

Saat Dilimi	11 - 15 Şubat Veri Takvimi				
	PAZARTESİ	SALI	ÇARŞAMBA	PERŞEMBE	CUMA
00:00 - 06:00	Japonya - TATİL			02.50 Japonya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (4. Çeyrek) Beklenti 0.4% Önceki -0.6%	
06:00 - 14:00	12.30 İngiltere GSYH (Yıllık)				
14:00 - 18:00			16.30 ABD Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Oca) Beklenti 2.1% Önceki 2.2%		16.30 ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Ara)
18:00 - 24:00		18.00 ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı Beklenti 7.063M Önceki 6.888M	18.30 ABD Ham Petrol Stokları		18.00 Michigan Tüketici Beklentileri (Şub ) Beklenti 86.0 Önceki 79.9

GENEL GÖRÜNÜM

VİOP ARACI  
KURUM DAĞILIMI

OPSİYON PİYASASI  
AÇIK  
POZİSYONLAR

EKONOMİK VERİ  
TAKVİMİ

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

## ENDEKS KONTRATI



BIST'te bir zirve formasyonu olan omuz-baş-omuz oluşumunun boyun çizgisi (ana desteği) üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Şubat vadeli BIST 30 endeks kontratında 129.650'den geçen desteğin kırılması halinde 126.500 ve 124.000 desteklerine kadar geri çekilme mümkün. 129.650 üzerinde tutunma halinde ise 131.200 ve 132.900 dirençleri izlenebilir.

## DOLAR / TL KONTRATI



Dolar'da küresel etkiler ile değerlenmenin sürmesi, diğer gelişen ülke para birimlerine görece güçlü kalsa da TL'nin de zayıf seyretmesine neden oluyor. Şubat vadeli Dolar/TL kontratında güne hafif yükseliş ile 5,3000 üzerinde bir başlangıç bekliyoruz. Açılış sonrası 5,3250 direnci izlenebilir. Gevşemelerde ise ilk destek 5,2790.

GENEL GÖRÜNÜM

VİOP ARAÇI  
KURUM DAĞILIMI

OPSİYON PİYASASI  
AÇIK  
POZİSYONLAR

EKONOMİK VERİ  
TAKVİMİ

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

VİOP TEKNİK  
SEVİYELER

## EURO/DOLAR KONTRATI



Küresel risk iştahında zayıflama ve zayıf Avrupa verileri ile EUR/USD paritesi gevşeme trendi içinde kalmaya devam ediyor. Buna bağlı olarak, Şubat vadeli EUR/USD kontratında 1,1330'a yönelen hafif gevşeme yönünde bir açılış bekliyoruz. Devamında, 1,1300 desteği izlenebilir. Tepki gelmesi halinde ise, 1,1370 ve 1,1405 dirençleri takip edilmeli.

## ONS ALTIN KONTRATI



Ons altın fiyatlarında kısa vadeli gevşeme kanalı yukarı kırılrsa da bu sabah dolarda değerlenme ile yeniden gevşeme bekliyoruz. Şubat vadeli ons altın kontratında 1310 ve 1305 \$/ons destekleri izlenebilir. 1305 \$/ons altında baskının daha da arttığını görebiliriz. Dirençler ise 1317, 1326 ve 1330 \$/ons seviyeleri.



## KÜNYE

### Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

#### Gökçe ARSLAN

Müdür

[garslan@halkyatirim.com.tr](mailto:garslan@halkyatirim.com.tr)

+90 212 314 81 79

#### Serhan YENİGÜN

Yönetmen

[syenigun@halkyatirim.com.tr](mailto:syenigun@halkyatirim.com.tr)

+90 212 314 87 29

#### Mehmet Gökhan DELİOĞLU

Yönetmen

[gdelioglu@halkyatirim.com.tr](mailto:gdelioglu@halkyatirim.com.tr)

+90 212 314 81 32

#### Haldun NİGİZ

Yönetmen

[hnigiz@halkyatirim.com.tr](mailto:hnigiz@halkyatirim.com.tr)

+90 212 314 82 53

#### Gülin YILMAZ

Yönetmen

[gulin.yilmaz@halkyatirim.com.tr](mailto:gulin.yilmaz@halkyatirim.com.tr)

+90 212 314 82 95

#### Kübra ŞAHİNKAYASI

Uzman Yardımcısı

[ksahinkayasi@halkyatirim.com.tr](mailto:ksahinkayasi@halkyatirim.com.tr)

+90 212 314 81 44

#### Nida ARMAĞAN

Uzman Yardımcısı

[narmagan@halkyatirim.com.tr](mailto:narmagan@halkyatirim.com.tr)

+90 212 314 82 84

**Çekince :** “Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlediği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, 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.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.

