

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 12/01

Günaydın,

EMEA bölgesi endekslerinde gün hafta ortası kapanışları genel anlamda pozitif bölgede gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %0.05, FTSE 100 %0.21, CAC 40 %0.01 ve DAX %0.54 düzeyinde performans sergiledi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına benzer fiyatlama eğilimi devam etti. Arjantin ve Peru varlıkları negatif ayrışma gösterirken; Dow Jones %0.50, S&P 500 %0.28 ve Nasdaq %0.21 ile kapanış gerçekleştirdi.

Asya seansı işlemlerinde yeni gün başlangıcı karışık bir görüntüye işaret etmekte. NKY 225 -%1.09, Hang Seng -%0.58, CSI 300 -%0.11 ve KOSPI %0.17 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -188pips düzeyine dek gerilerken, 6.9141 ile yuanda değer kazancını ifade ediyor.

Yeni gün başlangıçlarında ABD dolarına karşı gelişmekte olan ülke para birimlerinin değer kazanımları takip ediliyor. Asya ve Doğu Avrupa para birimleri değerlendirilmede ilk sıralarda yer alırken, Türk lirası ve Meksika pezosunun zayıflaması bugün de devam ediyor. Benzer durum G10 fiyatlamalarında da söz konusu. Japon yeni, Kanada doları ve Avustralya doları primlenmede ilk 3 sırayı paylaşıyor. Grup üyeleri arasında zayıflama gösteren çapraz bulunmuyor.

Dışişleri Bakanlığı tarafından yapılan açıklamada Cenevre’de sürdürülen Kıbrıs görüşmelerinde son aşamaya gelindiği belirtildi. Buna göre 12 Ocak tarihinde garantör ülkelerin katılımı ile konferans gerçekleştirilecek. Konferansa Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu da katılacak.

ABD’nin seçilmiş başkanı Donald Trump tarafından gerçekleştirilen ilk basın toplantısında piyasalara yönelik herhangi bir mesaj verilmedi. Başkan, Rusya ilişkiler, siber saldırı ve istihdam konusu gibi farklı konulara değindi. Rusya’nın seçimlere yönelik müdahalesi Trump tarafından “uydurma haber” şeklinde tanımlanırken, basın kuruluşu CNN ile söz hakkı vermeme konusunda tartışma yaşandı. Diğer ülkeler ile daha sıkı ticaret anlaşmaları yapılacağına altı çizilirken, şirketlerinin yönetimini oğullarına devredeceği açıklandı.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından; TSİ 13.00/ Euro Bölgesi sanayi üretimi, 14.30/ TR yurtdışı yerleşik kişi işlemleri, 15.30/ ECB toplantı tutanakları, 16.30/ Fed Harker, Evans ve Lockhart konuşmaları, ithalat fiyatları endeksi, 21.15/ Fed Bullard ve 21.45/ Fed Kaplan konuşmaları takip edilecek.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Sayı:19

Orkun GÖDEK
DenizBank
Deniz Özel ve Yatırım Grubu
Yönetmen
Düzen 3
Türev Araçlar
Kredi Derecelendirme
Kurumsal Yönetim Der.
orkun.godek@denizbank.com
+90 212 348 51 60
İSTANBUL



SBERBANK

DenizBank bir Sberbank Grubu kuruluşudur.

DenizBank

ÖZEL BANKACILIK

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: 75.300 puan desteği üzerinde kalınan işlemlerde 75.000-78.000 bandı korunabilir. Ancak Türk lirasında yaşanan değer kaybı baskısının sürmesi halinde görüntü eksiye dönebilir. Destek seviyeleri olarak 76.200-75.300 direnç seviyeleri olarak ise 77.000-77.500 seviyelerini takip edeceğiz. **Endeks işlemleri için genel beklentimiz 76.200-75.300 bandına çekilme şeklinde.**

Dolar/Lira: Kur işlemlerinde taşınmakta olan ve yeni açılması düşünülen kısa TL pozisyonları için hedge mantığının mutlak suretle gözetilmesi gerektiğini düşünüyoruz. TL'ye yönelik gerçekleşen satış baskısının atılabilecek herhangi bir para politikası adımı ile aniden terse dönme ihtimali göz ardı edilmemeli. 3.6500-3.7000 bölgesinin üzerinde kalınan işlemlerde TL'de zayıflama devam edebilir.

Tahvil: Küresel çapta görülen tahvil faizi yükselişinin gelişmekte olan ülke varlıklarına yönelik getiri eğrilerinin tüm vadelerinde baskı unsuru görevi görmesini bekliyoruz. Yurtiçi piyasalarda Merkez Bankası'na yönelik faiz artırım beklentisinde artış olması ve uluslararası piyasalarda risk algısının bozulması nedeniyle kısa ve uzun vadeli faizlerde aşağı yönlü hareket beklemiyoruz. **2017 yılına yönelik portföy ayarlamaları için enflasyona endeksli tahvillerin tercih edilebileceği kanaatindeyiz.**

EUR/USD: ABD tahvil faizlerinde gözlenen yukarı yönlü hareketin ivme kaybetmesi ile birlikte parite işlemlerinde kısa süreli, kalıcı olmaktan uzak yükseliş denemeleri sürebilir. *22 günlük hareketli ortalama seviyesinin geçtiği 1.0485 seviyesinin üzerindeki yükselişte euronun değer kaybetmeme çabaları devam edebilir. 1.0620 seviyesi üzerine taşınan ve kapanış gerçekleşen işlemlerde 1.0680 bölgesi gündeme gelebilir.* Destek seviyeleri olarak 1.0580-1.0520-1.0490, direnç seviyeleri olarak ise 1.0615-1.0635 bölgelerini takip edeceğiz. **Parite fiyatlamları için genel beklentimiz euro lehine hareketin kalıcı olmaktan uzak olması şeklinde.**

Genel Değerlendirme Notu

Finansal Araç	Son Değer	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hareketli Ortalama (200 Gün, Basit)	Uzun Vadeli Trend Spread Analizi (Son Değer - 200 Gün H.O.)	Hareketli Ortalama (5 Gün, Basit)	Kısa Vadeli Trend Spread Analizi (Son Değer - 5 Gün H.O.)	RSI	Aşırı Alım/Satım	Güncelleme Saati
USDTRY	3.9145	3.8646	▲ 1.29	3.0865	Trend Geçildi	3.7852	Trend Geçildi	86.7	Aşırı Alım	09:34:37
EURTRY	4.1565	4.0908	▲ 1.61	3.4038	Trend Geçildi	4.0024	Trend Geçildi	90.2	Aşırı Alım	09:34:36
GBPTRY	4.7872	4.7193	▲ 1.44	4.0704	Trend Geçildi	4.6229	Trend Geçildi	84.9	Aşırı Alım	09:34:36
TRY (Sepet Kur)	4.0353	3.9768	▲ 1.47	3.2448	Trend Geçildi	3.8935	Trend Geçildi	89.2	Aşırı Alım	09:34:09
EURUSD	1.0609	1.0582	▲ 0.26	1.1046	Trend Gerisinde	1.0570	Trend Geçildi	54.9	RSI Ara Seviyede	09:34:37
GBPUSD	1.2224	1.2213	▲ 0.09	1.3231	Trend Gerisinde	1.2213	Trend Geçildi	42.6	RSI Ara Seviyede	09:34:36
USDJPY	114.59	115.41	▼ -0.71	106.98	Trend Gerisinde	115.76	Trend Gerisinde	44.1	RSI Ara Seviyede	09:34:36
USDCNH	6.8923	6.8870	▲ 0.08	6.7034	Trend Gerisinde	6.8838	Trend Geçildi	47.5	RSI Ara Seviyede	09:34:36
USDCNY	6.9119	6.9377	▼ -0.37	6.6859	Trend Geçildi	6.9265	Trend Gerisinde	47.8	RSI Ara Seviyede	09:34:03
CNH-CNY Spread (Pips)	-0.0196	-	-	0.0175	Trend Gerisinde	-0.0427	Trend Geçildi	-	-	09:34:36
JPMorgan EMFX	65.446	65.463	▼ -0.03	67.659	Trend Gerisinde	65.646	Trend Gerisinde	41.9	RSI Ara Seviyede	09:31:00
XU100	7767	77394	▲ 0.35	78036	Trend Gerisinde	77190	Trend Geçildi	56.8	RSI Ara Seviyede	11.01.2017
XBanka	126178	126143	▲ 0.03	130511	Trend Gerisinde	126429	Trend Gerisinde	44.3	RSI Ara Seviyede	11.01.2017
XSanayi	204461	206184	▼ -0.84	195510	Trend Geçildi	204245	Trend Geçildi	63.2	RSI Ara Seviyede	11.01.2017
Sanayi/Banka	1.62	-	-	1.50	Trend Geçildi	1.62	Trend Geçildi	-	-	11.01.2017
NKY 225	19135	19365	▼ -1.19	17009	Trend Geçildi	19447	Trend Gerisinde	60.7	RSI Ara Seviyede	09:00:01
SHCOMP	3124	3137	▼ -0.42	3037	Trend Geçildi	3158	Trend Gerisinde	46.9	RSI Ara Seviyede	09:19:32
DAX	11646	11583	▲ 0.54	10421	Trend Geçildi	11595	Trend Geçildi	77.1	Aşırı Alım	11.01.2017
S&P 500	2275	2269	▲ 0.28	2144	Trend Geçildi	2272	Trend Geçildi	62.5	RSI Ara Seviyede	00:45:32
DOW JONES	19954	19856	▲ 0.50	18380	Trend Geçildi	19912	Trend Geçildi	64.9	RSI Ara Seviyede	00:15:00
MSCI Dünya	1778	1780	▼ -0.08	1700	Trend Geçildi	1780	Trend Gerisinde	66.1	RSI Ara Seviyede	00:24:15
MSCI GOÜ	887	886	▲ 0.12	863	Trend Geçildi	883	Trend Geçildi	66.8	RSI Ara Seviyede	00:24:15
MSCI Asya Pasifik	139	139	▲ 0.07	134	Trend Geçildi	139	Trend Geçildi	66.3	RSI Ara Seviyede	00:24:15
TR Bench 2Y (%)	11.55	11.50	▲ 0.43	9.44	Trend Geçildi	11.16	Trend Geçildi	-	-	09:33:00
TR Bench 10Y (%)	11.98	11.86	▲ 1.01	10.07	Trend Geçildi	11.62	Trend Geçildi	-	-	09:34:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-0.43	-	-	-0.63	Trend Geçildi	-0.46	Trend Geçildi	-	-	09:33:00
Almanya 2Y	-0.72	-0.72	▼ -0.97	-	-	-0.73	Trend Geçildi	-	-	11.01.2017
Almanya 10Y	0.33	0.29	▲ 15.09	-	-	0.29	Trend Geçildi	-	-	11.01.2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.04	-	-	-	-	-1.01	Trend Gerisinde	-	-	11.01.2017
ABD 2Y	1.16	1.19	▼ -2.40	0.85	Trend Geçildi	1.18	Trend Gerisinde	-	-	09:34:00
ABD 10Y	2.33	2.37	▼ -1.83	1.84	Trend Geçildi	2.37	Trend Gerisinde	-	-	09:34:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.17	-	-	-0.99	Trend Gerisinde	-1.19	Trend Geçildi	-	-	09:34:00
Brent	55.21	55.10	▲ 0.20	48.87	Trend Geçildi	55.20	Trend Geçildi	52.7	RSI Ara Seviyede	09:23:36
WTI	52.27	52.25	▲ 0.04	46.81	Trend Geçildi	52.26	Trend Geçildi	52.0	RSI Ara Seviyede	09:24:29
Brent-WTI (Spread, USD)	2.94	-	-	2.06	Trend Geçildi	2.94	Trend Geçildi	-	-	09:24:29

"DenizBank Özel Bankacılık Grubu Hesaplamaları/Bloomberg

Uzun vadeli trend analizi yapılırken finansal varlığın son değerinden 200 günlük; kısa vadeli trend analizi yapılırken ise 5 günlük hareketli ortalama değeri çözülmüştür. Son değer hareketli ortalama seviyeleri gerisinde kalması durumu **"Trend Gerisinde"** olarak değerlendirilmiştir. RSI İngilizce **"Relative Strength Index"** tanımlamasının kısaltılmış halidir. Türkiye'ye **"Göreceli Güç Endeksi"** olarak çevirebilir. Teknik analizde 70 seviyesi ve üzerindeki durum **"Aşırı Alım"**, 30 seviyesi ve gerisindeki durum ise **"Aşırı Satım"** olarak yorumlanmaktadır. İki seviye arasındaki hesaplamalarda ise **"RSI Ara Seviyede"** yorumu getirilmiştir. 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. Spread analizleri matematiksel hesaplamalara göre GTT değerlendirilmesi yapılmakta olup, mikro-makro bazda yapılan değerlendirmeler ile aynı yönlü sonuçlar veremeyebilir. Tüm matematiksel hesaplamalar **"Güncelleme Saati"** nde yer alan değerlere göre yapılmıştır. Yatırım karar verilirken saat ve değerler göz ardı edilmemelidir.

Genel Değerlendirme Notu

UYARI NOTU

Bu e-posta, varsa ekleri ve içerdiği bilgiler, özeldir ve gizlidir, yalnızca gönderildiği belirtilen kişi/kişilerin kullanımı içindir. Bu e-postanın, alıcısı dışında başka bir kişi tarafından ve belirtilen amaç dışında okunması kopyalanması, yönlendirilmesi ve kullanılması yasaktır. Bu mesaj ve eklerinin tarafınıza yanlışlıkla ulaşmış olması durumunda lütfen mesajı gönderen kişiyi haberdar ederek bize ulaşın, gizliliğini koruyun ve hiçbir şekilde saklamayın. Mesajı gönderen kişinin veya DenizBank A.Ş. ve iştiraklerinin, yetkisiz kişilerce erişilen ve/veya içeriği bozulan mesajlar veya bu mesajların içerdiği bilgiler ile ilgili herhangi bir sorumluluğu ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu doküman DenizBank A.Ş. tarafından bilgilendirme amaçlı hazırlanmış olup, burada yer alan her türlü bilgi ve değerlendirme, hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan halka açık yayın/yayım kaynaklarından elde edilerek derlenmiştir ve yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. DenizBank A.Ş. ve iştirakleri, bu bilgilerin doğruluğunu ve yeterliliğini hiçbir şekilde garanti etmemektedir. Bu dokümanda belirtilen ürünler çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucu para kaybı yaşanabilecektir. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası/Yabancı Para bazında değer kaybı olabileceği, devletin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyeceği bilinmelidir. Tanıtılan ürünler, belli bir yatırımcının hedefleri, mali durumu ya da gereksinimleri dikkate alınmadan hazırlanmıştır, bu nedenle mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu dokümandaki bilgilere dayanılarak alınacak yatırım kararlarının sonuçlarından, burada yer alan bilgi, değerlendirme ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan hukuki açıdan müşteri sorumludur. 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 ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan 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. Yatırım ürünleri; mevduat olmayıp, Denizbank A.Ş., ve diğer ilgili kuruluşların ya da Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun teminatı, garantisi, sigortası ya da herhangi bir yükümlülüğü altında değildir. Yatırım ürünleri, Devlet güvencesi altında değildir. Anaparanın yitirilmesi dahil çeşitli yatırım riskleri içerebilir. Yatırım ürünlerinin geçmişteki performansları, gelecekteki performanslarının göstergesi değildir. Fiyatlar düşebilir ya da yükselebilir. Döviz cinsinden yatırım ürünleri, dövizdeki muhtemel dalgalanmalar nedeniyle anapara kaybı da dahil kur risklerine maruz kalabilir. Yorumların müşteri tarafından nihai değerlendirmesinde orijinal metnin dikkate alınması esastır. Ürünler ile ilgili soru veya şikayetlerinizi iletmek için 444 0 801 Önce Müşteri Hattı'nı arayabilir ya da www.denizbank.com adresinden bize ulaşabilirsiniz.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

4



SBERBANK

DenizBank bir Sberbank Grubu kuruluşudur.

DenizBank

ÖZEL BANKACILIK