

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 10/02

Günaydın,

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları Rusya haricinde pozitif kapanış ile gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %1.23, FTSE 100 %0.57, CAC 40 %1.25 ve DAX %0.86 düzeyinde performans sergiledi. Rusya'da RTS (\$) endeksi -%0.13 ile kapanış gerçekleştirdi.

Amerika kıtası işlemlerinde de Avrupa seansına benzer bir eğilim gözlemlendi. Kolombiya ve Peru varlıkları negatif ayrışma sergilerken, Arjantin ve Şili'de gün sonu kazançları dikkat çekti, sırasıyla %0.81 ve %0.68. Majör ABD endekslerine baktığımızda; Dow Jones %0.59, S&P 500 %0.58 ve Nasdaq %0.58 ile kapanış gerçekleştirdi.

Asya seansı işlemlerinde haftanın son işlem günü pozitif bir görüntüye işaret ediyor. NKY 225 %2.36, Hang Seng %0.63, CSI 300 %0.68 ve KOSPI %0.49 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -133pips düzeyinde izlenirken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8819 ile yuanda değer kaybını ifade etmekte.

Yeni gün işlemlerine baktığımızda karşımıza ABD dolarının değer kazanmasından fayda çıkaran Asya hisse senedi işlemleri çıkmakta. G10 para birimleri grubunda ABD dolarının en net değerlenme görüntüsü -%0.42'lik performansı ile Japon yeninde gözlenirken, AUD, CAD, NZD ve GBP değer kazanmış durumda. Net bir değer kazanım görüntüsü sabah saatleri itibarıyla genele yayılmış durumda yorumlanmasa da dolar endeksinde işlemlerin 100.72 seviyesinden geçtiğini hatırlatmakta fayda olabilir.

Benzer görüntü gelişmekte olan ülke para birimleri grubunda da söz konusu. Asya para birimleri hisse senedi piyasalarındaki performansın tersi yönünde bir fotoğrafa işaret ederken, Güney Kore'de para birimi -%0.32'lik olumsuz performansı ile ilk sırada yer alıyor. Doğu Avrupa para birimleri nispeten güçlü duruş içerisinde. Türk lirası ise 08.52 itibarıyla -%0.09'lük performansa sahip.

ABD'de Başkan Trump yönetiminin gelecek haftalar içerisinde vergi ile ilgili gevşetme yönlü adımlar atabileceği beklentisi ile birlikte ABD tahvil faizlerinde yükseliş, ABD dolarında ise değerlendirme gözlenmekte. Euro/dolar paritesinde son birkaç gün içerisinde takip ettiğimiz ve yukarı yönde hareketliliğin devamı için zarar kes noktası olarak belirttiğimiz 1.0680 seviyesinin aşağı yönde kırıldığı görülüyor. Mevcut durumda 1.0650 desteğinin bir kez daha korunma isteğinin ön plana çıkma olasılığını izleyeceğiz.

Sayı: 52

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

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Genel Değerlendirme Notu

Türk lirasına yönelik çapraz kur işlemlerinde TL'nin değer kazanımı hareketini beğeniyoruz. Teknik açıdan 3.7200-3.7000 seviyelerinin aşağısındaki görüntüde 3.6400 bölgesinin hedefe girebileceği şeklinde fikrimizi hafta içerisinde birçok kez paylaşmıştık. Ancak dün akşam saatlerinde Suriye'de icra edilen askeri hareket kaynaklı gelen acı haberler ile birlikte TL'de değer kayıplarının kısa bir sürede oluştuğunu gördük. Politika cephesinden gelebilecek haber akışının TL üzerinde hala daha etkili olduğu fikri bir kez daha teyit edilmiş oldu. Kısa vade için TL açısından olumsuz olmak için dolar endeksi performansı ve küresel tahvil faizlerinin hareketi dışında herhangi bir handikap görmüyoruz.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından; TSi 12.30/ İngiltere ticaret dengesi ve sanayi üretim rakamları, 12.50/ ECB Mersch, 13.00/ ECB Weidmann konuşması, 16.30/ ABD ithalat fiyatları endeksi ve 18.00/ ABD Michigan Ünv. tüketici güven endeksi takip edilecek.

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: Teknik açıdan 84.500 seviyesi üzerinde kalınan işlemlerde olumlu fiyatlama eğiliminin korunmasını bekliyoruz. Uzun vadeli ortalamaların 80.000 puan seviyesinin aşağısında oluşması nedeniyle kısa vadeli göstergelerin takip edilmesi faydalı olabilir. Destek seviyeleri olarak 88.300-87.600-87.000, direnç seviyeleri olarak ise 89.500-90.200 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Dış konjonktürde daha önceden alınan uzun yönlü ABD doları pozisyonlarının trend değişikliği içerisinde olduğunu düşünmüyoruz. Ancak kısa vadeli pozisyon ayarlamaları gerçekleşebilir. Teknik açıdan 3.7200-3.7000 seviyelerinin aşağısında gerçekleşen işlemlerde olumlu görüntü korunarak 3.6400 bölgesi test edilebilir. Üzerinde kalınan işlemlerde ise 3.7400-3.7600 bandında yoğunlaşma gözlemlenebilir.

Tahvil: Kısa ve uzun vadeli faizlerde aşağı yönlü kalıcı hareket beklemiyoruz. Ancak TL'de değer kaybına ara verilmesi halinde uzun vadeli faizlerde kısmen düşüş görülebilir. 2017 yılına yönelik portföy ayarlamaları için enflasyona endeksli tahvillerin tercih edilebileceği kanaatindeyiz. TL'de değer kazanımı görmemiz halinde kısa ve uzun vadeli gösterge tahvillerde (özellikle uzun vadede) al-sat amaçlı olumlu bir resim oluşabilir.

EUR/USD: 1.0650 seviyesi üzerinde kalınan işlemlerde yukarı yönlü tepki isteği devam edebilir. Direnç seviyeleri olarak 1.0685-1.0700-1.0710, destek seviyeleri olarak ise 1.0645-1.0630-1.0600 bölgeleri takip edilebilir.

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	3.6886	3.6822	▲ 0.17	3.1820	Trend Geçildi	3.7038	Trend Gerisinde	47.2	RSI Ara Seviyede	09:04:35
EURTRY	3.9308	3.9262	▲ 0.12	3.4866	Trend Geçildi	3.9600	Trend Gerisinde	46.0	RSI Ara Seviyede	09:04:35
GBPTRY	4.6114	4.6036	▲ 0.17	4.1314	Trend Geçildi	4.6318	Trend Gerisinde	48.8	RSI Ara Seviyede	09:04:34
TRY (Sepet Kur)	3.8096	3.8042	▲ 0.14	3.3339	Trend Geçildi	3.8315	Trend Gerisinde	46.6	RSI Ara Seviyede	09:04:31
EURUSD	1.0654	1.0655	▼ -0.01	1.0978	Trend Gerisinde	1.0688	Trend Gerisinde	47.9	RSI Ara Seviyede	09:04:36
GBPUSD	1.2500	1.2497	▲ 0.02	1.3027	Trend Gerisinde	1.2503	Trend Gerisinde	52.4	RSI Ara Seviyede	09:04:35
USDJPY	113.75	113.25	▲ 0.44	107.48	Trend Geçildi	112.61	Trend Geçildi	50.0	RSI Ara Seviyede	09:04:36
USDCNH	6.8664	6.8637	▲ 0.04	6.7393	Trend Geçildi	6.8416	Trend Geçildi	53.3	RSI Ara Seviyede	09:04:36
USDCNY	6.8785	6.8691	▲ 0.14	6.7170	Trend Geçildi	6.8719	Trend Geçildi	47.9	RSI Ara Seviyede	09:04:03
CNH-CNY Spread (Pips)	-0.0121	-	-	0.0223	Trend Gerisinde	-0.0303	Trend Geçildi	-	-	09:04:36
JPMorgan EMFX	67.15	67.164	▼ -0.02	67.443	Trend Gerisinde	67.094	Trend Geçildi	60.5	RSI Ara Seviyede	09:01:00
XU100	88830	88249	▲ 0.66	78138	Trend Geçildi	88061	Trend Geçildi	78.3	Aşırı Alım	09:02:2017
XBanka	152255	150738	▲ 1.01	130781	Trend Geçildi	149820	Trend Geçildi	75.3	Aşırı Alım	09:02:2017
XSanayi	232023	232138	▼ -0.05	197912	Trend Geçildi	231320	Trend Geçildi	82.0	Aşırı Alım	09:02:2017
Sanayi/Banka	1.52	-	-	1.51	Trend Geçildi	1.54	Trend Gerisinde	-	-	09:02:2017
NKY 225	19379	18908	▲ 2.49	17276	Trend Geçildi	18944	Trend Geçildi	46.1	RSI Ara Seviyede	08:44:30
SHCOMP	3197	3183	▲ 0.45	3048	Trend Geçildi	3160	Trend Geçildi	61.1	RSI Ara Seviyede	08:49:35
DAX	11643	11543	▲ 0.86	10587	Trend Geçildi	11579	Trend Geçildi	54.3	RSI Ara Seviyede	09:02:2017
S&P 500	2308	2295	▲ 0.58	2165	Trend Geçildi	2297	Trend Geçildi	66.5	RSI Ara Seviyede	00:42:12
DOW JONES	20172	20054	▲ 0.59	18592	Trend Geçildi	20088	Trend Geçildi	64.4	RSI Ara Seviyede	00:15:00
MSCI Dünya	1808	1802	▲ 0.29	1713	Trend Geçildi	1802	Trend Geçildi	65.3	RSI Ara Seviyede	00:20:00
MSCI GOÜ	926	922	▲ 0.42	870	Trend Geçildi	922	Trend Geçildi	72.3	Aşırı Alım	00:20:00
MSCI Asya Pasifik	143	143	▼ -0.59	136	Trend Geçildi	143	Trend Gerisinde	64.6	RSI Ara Seviyede	00:19:47
TR Bench 2Y (%)	11.33	11.38	▼ -0.44	9.60	Trend Geçildi	11.32	Trend Geçildi	-	-	09:02:2017
TR Bench 10Y (%)	10.90	10.92	▼ -0.18	10.21	Trend Geçildi	10.91	Trend Gerisinde	-	-	09:02:2017
2Y-10Y (Spread, bp)	0.43	-	-	-0.61	Trend Geçildi	0.41	Trend Geçildi	-	-	09:02:2017
Almanya 2Y	-0.78	-0.79	▼ -2.02	-	-	-0.77	Trend Gerisinde	-	-	09:02:2017
Almanya 10Y	0.31	0.30	▲ 5.41	-	-	0.35	Trend Gerisinde	-	-	09:02:2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.09	-	-	-	-	-1.12	Trend Geçildi	-	-	09:02:2017
ABD 2Y	1.19	1.18	▲ 0.71	0.89	Trend Geçildi	1.16	Trend Geçildi	-	-	09:04:00
ABD 10Y	2.41	2.39	▲ 0.52	1.91	Trend Geçildi	2.39	Trend Geçildi	-	-	09:04:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.22	-	-	-1.01	Trend Gerisinde	-1.22	Trend Geçildi	-	-	09:04:00
Brent	55.73	55.63	▲ 0.18	50.02	Trend Geçildi	55.45	Trend Geçildi	51.9	RSI Ara Seviyede	08:54:30
WTI	53.08	53.00	▲ 0.15	48.04	Trend Geçildi	52.72	Trend Geçildi	52.6	RSI Ara Seviyede	08:54:29
Brent-WTI (Spread, USD)	2.65	-	-	1.98	Trend Geçildi	2.73	Trend Gerisinde	-	-	08:54:29

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. Türkçe'ye "Göreceli Güç Endeksi" olarak çevirebiliriz. 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 GFT 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.

5



SBERBANK

DenizBank bir Sberbank Grubu kuruluşudur.

DenizBank

ÖZEL BANKACILIK