

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 02/03

Günaydın,

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı pozitif performansa işaret etti. Euro Stoxx 50 %2.13, FTSE 100 %1.64, CAC 40 %2.10 ve DAX %1.97 ile kapanış gerçekleştirdi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına benzer bir seyir gözlemlendi. Peru varlıkları %1.68'lik performans ile ilk sırada yer alırken; Dow Jones %1.46, S&P 500 %1.37 ve Nasdaq %1.35 ile kapanış gerçekleştirdi.

Asya seansı işlemlerinde yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda olumlu görüntünün devam ettiğini görüyoruz. NKY 225 %0.88, Hang Seng %0.32, CSI 300 -%0.31 ve KOSPI %0.54 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -93pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8809 ile yatay bir duruş sergiledi.

Geride bıraktığımız günde Başkan Trump'ın Kongre'ye yaptığı açıklamalar ve Fed yetkililerinin değerlendirmelerinin fiyatlamalara olan yansımalarını takip ettik. Günün ilk yarısında negatif bir seyir ön plana çıkarken, ABD dolarının değer kazandığı işlemler ile karşılaştık. ABD dolarının güçlendiği, küresel çapta tahvil faizlerinin yükseldiği günde işlemlere neden olarak Fed yetkililerinin yaptıkları değerlendirmeleri dikkate almayı tercih ediyoruz.

Bu sabah itibarıyla takip edilen yurtdışı haber akışına baktığımızda Trump yönetiminin Adalet Bakanı ile ilgili Rusya temaslarının basında yer aldığını görüyoruz. Fransa'da adaylardan Fillon, ifade vermek üzere çağırılırken, yarıştan çekilmeyeceğini belirtti.

Bugün ekonomik veri takvimi açısından; TSİ 13.00/ TR ÜFE ve TÜFE, 14.30/ TR yurtdışı yerleşik kişi hareketleri, 16.30/ ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve 22.30/ ECB Lautenschlaeger konuşması yakından takip edilebilir.

Sayı: 77

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

Genel Değerlendirme Notu

Genel olarak piyasa fiyatlamaları açısından ABD dolarında gulenme durumunun devam edip etmeyeceği durumunun yakından izlenmesi gerektiğini oneriyoruz. Dolar endeksinde 102 seviyesinin üzerindeki hareketin teknik açıdan 102.40 bölgesine dek devam etme ihtimalini gözetiyoruz. ABD 10Y vadeli tahvil faizinde %2.50 seviyesi üzerinde kapanış görmemiz halinde fiyatlamaların riskli varlıklardan çıkış stratejisi kapsamında değerlendirilebileceği kanaatindeyiz. Fed'in Mart ayı FOMC toplantısında faiz artırımına gitme ihtimalinin piyasalar nezdinde abartılı karşılanmış olabileceği şeklindeki fikrimizi řu an için koruyoruz ve yarın gerçekleşecek olan Yellen ve Fischer konuşmalarının gözetilmesi gerektiğini belirtiyoruz.

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: Teknik açıdan 84.500 seviyesi üzerinde kalınan işlemlerde olumlu fiyatlama eğiliminin korunmasını bekliyoruz. Destek seviyeleri olarak 88.400-87.400-86.200, direnç seviyeleri olarak ise 89.500-90.500 takip edilebilir.

Dolar/Lira: Teknik açıdan 3.5700 ve 3.6400 seviyelerinin üzerinde oluşum gösteren işlemlerde 3.6470 seviyesi üzerindeki işlemlerde 3.7000 bölgesi hedefli eğilim devam etmek isteyebilir. Destek seviyeleri olarak 3.6570-3.6400, direnç seviyeleri olarak ise 3.7000-3.7120 bölgeleri takip edilebilir. **Kur işlemleri için şu aşamada 3.6400 desteği aşağı yönde geçilmedikçe TL negatif duruşun sürebileceği kanaatindeyiz.**

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: 1.0560 seviyesi aşağısındaki işlemlerde tahvil faizlerinin de yukarı yönlü baskı altında kalması ile birlikte ABD doları lehine hareket devam edebilir. Direnç seviyeleri olarak 1.0560-1.0590-1.0600, destek seviyeleri olarak ise 1.0520-1.0510-1.0500 bölgeleri takip edilebilir. **Parite işlemleri için şu aşamada euro aleyhine baskının sürebileceği kanaatindeyiz.**

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	3.6743	3.6535	▲ 0.57	3.2289	Trend Geçildi	3.6372	Trend Geçildi	51.5	RSI Ara Seviyede	09:47:55
EURTRY	3.8714	3.8547	▲ 0.43	3.5219	Trend Geçildi	3.8431	Trend Geçildi	47.5	RSI Ara Seviyede	09:47:55
GBPTRY	4.5141	4.4919	▲ 0.49	4.1468	Trend Geçildi	4.5012	Trend Geçildi	45.1	RSI Ara Seviyede	09:47:50
TRY (Sepet Kur)	3.7730	3.7546	▲ 0.49	3.3750	Trend Geçildi	3.7400	Trend Geçildi	49.4	RSI Ara Seviyede	09:47:55
EURUSD	1.0528	1.0547	▼ -0.18	1.0929	Trend Gerisinde	1.0561	Trend Gerisinde	40.7	RSI Ara Seviyede	09:47:55
GBPUSD	1.2279	1.2293	▼ -0.11	1.2882	Trend Gerisinde	1.2372	Trend Gerisinde	39.3	RSI Ara Seviyede	09:47:55
USDJPY	114.18	113.73	▲ 0.40	107.75	Trend Geçildi	113.09	Trend Geçildi	54.7	RSI Ara Seviyede	09:47:55
USDCNH	6.8786	6.8716	▲ 0.10	6.7606	Trend Geçildi	6.8642	Trend Geçildi	57.0	RSI Ara Seviyede	09:47:55
USDCNY	6.8870	6.8819	▲ 0.07	6.7440	Trend Geçildi	6.8750	Trend Geçildi	53.0	RSI Ara Seviyede	09:47:00
CNH-CNY Spread (Pips)	-0.0084	-	-	0.0166	Trend Gerisinde	-0.0108	Trend Geçildi	-	-	09:47:55
JPMorgan EMFX	67.619	67.672	▼ -0.08	67.478	Trend Geçildi	67.676	Trend Gerisinde	55.9	RSI Ara Seviyede	09:46:00
XU100	89460	87478	▲ 2.27	78605	Trend Geçildi	88392	Trend Geçildi	64.2	RSI Ara Seviyede	01.03.2017
XBanka	153466	148534	▲ 3.32	131904	Trend Geçildi	150368	Trend Geçildi	63.3	RSI Ara Seviyede	01.03.2017
XSanayi	229335	226967	▲ 1.04	200009	Trend Geçildi	228928	Trend Geçildi	57.8	RSI Ara Seviyede	01.03.2017
Sanayi/Banka	1.49	-	-	1.52	Trend Gerisinde	-	Trend Gerisinde	-	-	01.03.2017
NKY 225	19565	19394	▲ 0.88	17450	Trend Geçildi	19255	Trend Geçildi	55.5	RSI Ara Seviyede	09:15:02
SHCOMP	3236	3247	▼ -0.34	3065	Trend Geçildi	3244	Trend Gerisinde	62.2	RSI Ara Seviyede	09:32:50
DAX	12067	11834	▲ 1.97	10723	Trend Geçildi	11895	Trend Geçildi	66.9	RSI Ara Seviyede	01.03.2017
S&P 500	2396	2364	▲ 1.37	2184	Trend Geçildi	2372	Trend Geçildi	81.7	Aşırı Alım	01:15:02
DOW JONES	21116	20812	▲ 1.46	18782	Trend Geçildi	20879	Trend Geçildi	85.5	Aşırı Alım	00:15:00
MSCI Dünya	1856	1839	▲ 0.96	1726	Trend Geçildi	1845	Trend Geçildi	77.7	Aşırı Alım	00:16:45
MSCI GOÜ	938	936	▲ 0.22	880	Trend Geçildi	942	Trend Gerisinde	59.8	RSI Ara Seviyede	00:16:45
MSCI Asya Pasifik	145	145	▼ -0.24	137	Trend Geçildi	145	Trend Gerisinde	58.7	RSI Ara Seviyede	00:16:47
TR Bench 2Y (%)	11.17	11.12	▲ 0.45	9.73	Trend Geçildi	11.10	Trend Geçildi	-	-	09:47:00
TR Bench 10Y (%)	11.00	10.99	▲ 0.09	10.30	Trend Geçildi	10.88	Trend Geçildi	-	-	09:47:00
2Y-10Y (Spread, bp)	0.17	-	-	-0.57	Trend Geçildi	0.22	Trend Gerisinde	-	-	09:47:00
Almanya 2Y	-0.83	-0.90	▼ -8.23	-	-	-0.90	Trend Geçildi	-	-	01.03.2017
Almanya 10Y	0.28	0.21	▲ 35.58	-	-	0.22	Trend Geçildi	-	-	01.03.2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.11	-	-	-	-	-1.12	Trend Geçildi	-	-	01.03.2017
ABD 2Y	1.29	1.28	▲ 0.31	0.92	Trend Geçildi	1.23	Trend Geçildi	-	-	09:47:00
ABD 10Y	2.46	2.45	▲ 0.44	1.95	Trend Geçildi	2.40	Trend Geçildi	-	-	09:47:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.18	-	-	-1.03	Trend Gerisinde	-1.16	Trend Gerisinde	-	-	09:47:00
Brent	56.16	56.36	▼ -0.35	50.60	Trend Geçildi	56.01	Trend Geçildi	52.3	RSI Ara Seviyede	09:37:52
WTI	53.59	53.83	▼ -0.45	48.59	Trend Geçildi	53.89	Trend Gerisinde	52.0	RSI Ara Seviyede	09:37:56
Brent-WTI (Spread, USD)	2.57	-	-	2.01	Trend Geçildi	2.11	Trend Geçildi	-	-	09:37:56

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 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 getirilmştir. 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 GYF 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 gözetilmemelidir.

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