

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 08/03

Günaydın,

Dünya Kadınlar Gününüz kutlu olsun...

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları negatif performans ile gerçekleşti. Euro Stoxx 50 -%0.07, FTSE 100 -%0.15, CAC 40 -%0.35 ve DAX %0.06 ile kapanış sergiledi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansından devralınan olumsuz görüntü korundu. Peru, Meksika, Brezilya varlıklarında satış baskısı %1 seviyesinde gözlenirken; Dow Jones -%0.14, S&P 500 -%0.29 ve Nasdaq -%0.26 ile kapanış gerçekleştirdi.

Asya seansında yeni gün işlemleri Avrupa ve Amerika seanslarına benzer eğilimde gerçekleşmekte. NKY 225 -%0.60, Hang Seng %0.27, CSI 300 -%0.13 ve KOSPI %0.06 ile işlem görmektedir. CNH-CNY spreadi 21pips ile son dönemlerde görülmeyen şekilde pozitif bölgede oluşum gösterirken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.9032 ile yuanda değer kaybına işaret etmekte.

8 Mart gününe başlangıcımızda Asya'dan devralınan verilere baktığımızda; Japonya'da Q4 GSYH piyasa beklentisi olan %0.4'ün hafif gerisinde %0.3, yıllıklandırılmış bazda ise %1.5 olan beklentinin gerisinde %1.2 düzeyinde performans sergiledi. Çin'de ise ticaret verileri takip edildi. Buna göre, ticaret dengesi yuan bazlı 60.3 milyar eksi verirken, ithalat bir önceki yıla göre %44.7, ihracat ise %4.2 artış gösterdi.

Yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda Amerikan dolarının G10 para birimlerine karşı net olmayan bir performans içerisinde olduğunu söylemek mümkün. JPY, NZD, AUD gibi önemli rezerv para birimleri değer kazanırken, EUR, DKK, CHF zayıflamakta. EMFX grubu işlemlerinde ise yatay-olumlu bir resim söz konusu. MXN, ZAR, TRY gibi üyeler ABD doları karşısında değerlendirilirken, Asya para birimleri değer kaybediyor.

Piyasa fiyatlamalarında Salı günü gerçekleşen iyimserliğin dolar endeksinin geri çekilmesinden kaynaklı EMFX üyelerine geçişkenlik şeklinde olduğunu düşünüyoruz. Türk lirasının geride kalan haftanın aksine negatif ayrılmakta inat etmemesini olumlu buluyoruz. 3.7000 seviyesinin aşağısındaki işlemlerin 3.6400 bölgesi kırılmadan anlamlı TL değerlendirilmesine yol açacağı kanaatinde değiliz.

Bugün ekonomik veri takvimi açısından; TSİ 10.00/ TR sanayi üretimi, 15.30/ İngiltere bütçe sunumu ve 16.15/ ADP özel sektör istihdamı yakından takip edilebilir.

Sayı: 85

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

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: Teknik açıdan 84.500 seviyesi üzerinde kalınan işlemlerde olumlu fiyatlama eğiliminin korunmasını bekliyoruz. Destek seviyeleri olarak 90.800-90.300-89.500, direnç seviyeleri olarak ise 91.500-92.000 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Teknik açıdan 3.6400 ve 3.7100 seviyelerinin üzerinde oluşum gösteren işlemlerde 3.7500-3.8000 aralığına yönelik hareketlilik devam etmek isteyebilir. **Mevcut görünüm altında 3.7120 seviyesinin aşılmakta zorlanması ile birlikte yatay-TL lehine olumlu görüntünün kalıcı olmamak kaydı ile gündeme geldiğini görebiliriz.** Destek seviyeleri olarak 3.6550-3.6400, direnç seviyeleri olarak ise 3.6920-3.7120-3.7500 bölgeleri takip edilebilir. **Kur işlemleri için şu aşamada 3.6400 desteği aşağı yönde geçilmedikçe TL üzerindeki baskının 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: 1.0560-1.0585 seviyeleri üzerinde kalınan işlemlerde kısa vadeli yükseliş denemelerinin 1.0630 bölgesine dek devam edebileceğini ancak kalıcı olmakta zorlanacağını düşünüyoruz. Destek seviyeleri olarak 1.0560-1.0530, direnç seviyeleri olarak ise 1.0585-1.0600-1.0635 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	3.6715	3.6801	▼ -0.23	3.2440	Trend Geçildi	3.6987	Trend Gerisinde	50.0	RSI Ara Seviyede	09:15:48
EURTRY	3.8797	3.8897	▼ -0.26	3.5345	Trend Geçildi	3.9088	Trend Gerisinde	48.0	RSI Ara Seviyede	09:15:47
GBPTRY	4.4811	4.4912	▼ -0.22	4.1516	Trend Geçildi	4.5285	Trend Gerisinde	42.5	RSI Ara Seviyede	09:15:46
TRY (Sepet Kur)	3.7755	3.7850	▼ -0.25	3.3889	Trend Geçildi	3.8050	Trend Gerisinde	48.9	RSI Ara Seviyede	09:15:21
EURUSD	1.0564	1.0566	▲ -0.02	1.0918	Trend Gerisinde	1.0568	Trend Gerisinde	46.0	RSI Ara Seviyede	09:15:47
GBPUSD	1.2204	1.2200	▲ 0.03	1.2836	Trend Gerisinde	1.2240	Trend Gerisinde	36.0	RSI Ara Seviyede	09:15:47
USDJPY	113.73	113.98	▼ -0.22	107.82	Trend Geçildi	114.01	Trend Gerisinde	51.3	RSI Ara Seviyede	09:15:47
USDCNH	6.9030	6.8938	▲ 0.13	6.7669	Trend Geçildi	6.8960	Trend Geçildi	62.3	RSI Ara Seviyede	09:15:47
USDCNY	6.9009	6.9025	▼ -0.02	6.7519	Trend Geçildi	6.8980	Trend Geçildi	57.1	RSI Ara Seviyede	09:15:07
CNH-CNY Spread (Pips)	0.0021	-	-	0.0150	Trend Gerisinde	-0.0020	Trend Geçildi	-	-	09:15:47
JPMorgan EMFX	67.614	67.599	▲ 0.02	67.492	Trend Geçildi	67.473	Trend Geçildi	54.4	RSI Ara Seviyede	09:12:00
XU100	90814	91045	▼ -0.25	78866	Trend Geçildi	90167	Trend Geçildi	68.0	RSI Ara Seviyede	07.03.2017
XBanka	154384	156094	▼ -1.10	132480	Trend Geçildi	154268	Trend Geçildi	62.0	RSI Ara Seviyede	07.03.2017
XSanayi	229031	229088	▼ -0.02	200705	Trend Geçildi	228984	Trend Geçildi	58.3	RSI Ara Seviyede	07.03.2017
Sanayi/Banka	1.48	-	-	1.51	Trend Gerisinde	1.48	Trend Gerisinde	-	-	07.03.2017
NKY 225	19238	19344	▼ -0.55	17508	Trend Geçildi	19430	Trend Gerisinde	52.5	RSI Ara Seviyede	08:55:45
SHCOMP	3239	3242	▼ -0.12	3071	Trend Geçildi	3234	Trend Geçildi	59.0	RSI Ara Seviyede	09:00:43
DAX	11966	11958	▲ 0.06	10758	Trend Geçildi	12016	Trend Gerisinde	59.4	RSI Ara Seviyede	07.03.2017
S&P 500	2368	2375	▼ -0.29	2190	Trend Geçildi	2381	Trend Gerisinde	63.2	RSI Ara Seviyede	00:42:52
DOW JONES	20925	20954	▼ -0.14	18851	Trend Geçildi	21001	Trend Gerisinde	70.4	Aşırı Alım	00:15:00
MSCI Dünya	1841	1846	▼ -0.28	1730	Trend Geçildi	1848	Trend Gerisinde	60.9	RSI Ara Seviyede	00:20:15
MSCI GOÜ	937	934	▲ 0.22	883	Trend Geçildi	935	Trend Geçildi	56.8	RSI Ara Seviyede	00:20:15
MSCI Asya Pasifik	145	144	▲ 0.24	137	Trend Geçildi	144	Trend Geçildi	56.6	RSI Ara Seviyede	00:20:17
TR Bench 2Y (%)	11.39	11.39	0.00	9.77	Trend Geçildi	11.36	Trend Geçildi	-	-	09:15:00
TR Bench 10Y (%)	11.17	11.18	▼ -0.09	10.32	Trend Geçildi	11.20	Trend Gerisinde	-	-	09:15:00
2Y-10Y (Spread, bp)	0.22	-	-	-0.55	Trend Geçildi	0.16	Trend Geçildi	-	-	09:15:00
Almanya 2Y	-0.87	-0.82	▲ 6.61	-	-	-0.83	Trend Gerisinde	-	-	07.03.2017
Almanya 10Y	0.32	0.34	▼ -6.73	-	-	0.32	Trend Gerisinde	-	-	07.03.2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.19	-	-	-	-	-1.15	Trend Gerisinde	-	-	07.03.2017
ABD 2Y	1.33	1.33	▼ -0.14	0.93	Trend Geçildi	1.31	Trend Geçildi	-	-	09:15:00
ABD 10Y	2.51	2.52	▼ -0.36	1.96	Trend Geçildi	2.50	Trend Geçildi	-	-	09:15:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.18	-	-	-1.03	Trend Gerisinde	-1.18	Trend Gerisinde	-	-	09:15:00
Brent	55.64	55.92	▼ -0.50	50.72	Trend Geçildi	55.71	Trend Gerisinde	48.9	RSI Ara Seviyede	09:04:25
WTI	52.81	53.14	▼ -0.62	48.69	Trend Geçildi	53.02	Trend Gerisinde	46.5	RSI Ara Seviyede	09:05:35
Brent-WTI (Spread, USD)	2.83	-	-	2.03	Trend Geçildi	2.69	Trend Geçildi	-	-	09:05:35

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 "Görecel 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 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 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