

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 02/05

Sayı: 149

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

Günaydın,

1 Mayıs olması nedeniyle majör endekslerin çoğunluğunda işlem geçmedi. ABD kıtasında takip ettiğimiz hisse senedi piyasalarından ise ABD varlıklarında fiyatlama izlendi. Dow Jones -%0.13, S&P 500 %0.17 ve Nasdaq %0.73 ile gün sonu kapanışı gerçekleştirdi.

Asya seansı işlemlerinde yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda karışık bir görüntü ile karşılaşılıyor. NKY 225 %0.64, Hang Seng -%0.02, CSI 300 -%0.52 ve KOSPI %0.59 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -4 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8956 ile yuanda beşinci günde de değer kaybına işaret etmekte.

Yeni gün fiyatlamalarında Amerikan dolarına karşı işlemlere baktığımızda G10 üyesi para birimlerinin ağırlıklı değer kazandığını görmekteyiz. JPY ve NOK hafif çapta değer kaybederken, EUR %0.17'lik primle ilk sırada yer almakta. EMFX grubunda da ilk işlemlerin benzer eğilimde olduğunu söylemek mümkün. Güney Kore, Tayvan, Güney Afrika gibi önemli üyelerin para birimlerinde %0.30'ün üzerinde değerlenme söz konusu. Türk lirası ise yatay-nispeten olumlu durmaktan yana bir görüntü içerisinde.

Bugün 16 Nisan referandumunun ardından sürece dair ilk somut adım AK Parti cephesinden gelecek. 13.00'te Cumhurbaşkanı Sayın Erdoğan'ın parti üyeliğine geçişine yönelik tören düzenlenmesi bekleniyor. Devam eden süreçte ise olağanüstü genel kurul ve kabine revizyonunu izleyeceğiz.

ABD Başkanı Donald Trump, Bloomberg televizyonuna verdiği mülakatta Kuzey Kore lideri Kim Jong-Un ile görüşmek istediğini dile getirdi. Buna göre "Eğer onunla görüşmem uygun olsaydı, doğru koşullar altında bunu kesinlikle yapardım, bunu yapmaktan onur duyardım. Tekrarlıyorum, uygun koşullarda onunla bir araya gelirim" ifadesini kullandı. (BBC Türkçe)

Beyaz Saray Sözcüsü Sean Spicer ise devam eden süreçte yaptığı başka bir açıklamada ise "gerekli şartların ortada olmadığı açık" şeklinde konuştu.

Aynı mülakatta Başkan Trump, 24 yıl aradan sonra ABD'de ilk kez benzin ve motorin üzerindeki federal vergi oranlarının artırılabilirliği sinyalini de verdi. Gerekçe olarak ise altyapı harcamalarına gelir oluşturulması sunuldu.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Genel Değerlendirme Notu

İşlem görmediğimiz Pazartesi günü ABD’de açıklanan ekonomik verilerden; kişisel gelirler Mart ayında %0.2 artarken, kişisel harcamalar ise değişim göstermedi. Enflasyon, %0.2 azaldı ve 5 yılın zirvesinden geriledi. Yıllık PCE %1.8 düzeyinde açıklandı.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından; 10.00/ TR PMI, 10.50/ FR PMI, 10.55/ Almanya PMI, 11.30/ İngiltere PMI, 12.00/ Euro Bölgesi işsizlik oranı, 18.20/ ECB Nouy ve 19.00/ ECB Nowotny konuşması yakından takip edilebilir.



Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz.

BİST 100: Teknik açıdan 84.500 seviyesi üzerinde kalınan işlemlerde olumlu fiyatlama eğiliminin korunmasını bekliyoruz. Destek seviyeleri olarak 93.000-92.100, direnç seviyeleri olarak ise 95.000-95.200 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Destek seviyeleri olarak 3.5400-3.5000, direnç seviyeleri olarak ise 3.5700-3.6000 bölgelerini takip edeceğiz. Net yön oluşumunu momentum kaybı beklemekle birlikte TL'den yana görmeye devam ediyoruz.

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: Destek seviyeleri olarak 1.0880-1.0860 direnç seviyeleri olarak ise 1.0930-1.1070 bölgeleri takip edilebilir.

| 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 | Aşın Alım/Satım | Güncelleme Saati |
|-------------------------|-----------|---------|--------------------|-------------------------------------|---|-----------------------------------|---|------|------------------|------------------|
| USDTRY | 3.5491 | 3.5543 | ▲ 0.15 | 3.3839 | Trend Geçildi | 3.5593 | Trend Gerisinde | 34.7 | RSI Ara Seviyede | 08:58:43 |
| EURTRY | 3.8767 | 3.8750 | ▲ 0.04 | 3.6605 | Trend Geçildi | 3.8807 | Trend Gerisinde | 43.8 | RSI Ara Seviyede | 08:58:42 |
| GBPTRY | 4.5778 | 4.5803 | ▲ 0.05 | 4.2604 | Trend Geçildi | 4.5919 | Trend Gerisinde | 47.0 | RSI Ara Seviyede | 08:58:40 |
| TRY (Sepet Kur) | 3.7126 | 3.7147 | ▲ 0.06 | 3.5218 | Trend Geçildi | 3.7197 | Trend Gerisinde | 38.9 | RSI Ara Seviyede | 08:58:40 |
| EURUSD | 1.0520 | 1.0899 | ▲ 0.19 | 1.0835 | Trend Geçildi | 1.0898 | Trend Geçildi | 67.1 | RSI Ara Seviyede | 08:58:43 |
| GBPUSD | 1.2896 | 1.2886 | ▲ 0.08 | 1.2608 | Trend Geçildi | 1.2898 | Trend Gerisinde | 66.7 | RSI Ara Seviyede | 08:58:43 |
| USDJPY | 112.04 | 111.84 | ▲ 0.18 | 109.09 | Trend Geçildi | 111.53 | Trend Geçildi | 61.1 | RSI Ara Seviyede | 08:58:43 |
| USDCNH | 6.8957 | 6.8978 | ▲ 0.03 | 6.8136 | Trend Geçildi | 6.8982 | Trend Gerisinde | 55.1 | RSI Ara Seviyede | 08:58:43 |
| USDCNY | 6.8965 | 6.8935 | ▲ 0.04 | 6.8082 | Trend Geçildi | 6.8929 | Trend Geçildi | 54.6 | RSI Ara Seviyede | 08:58:00 |
| CNH-CNY Spread (Pips) | -0.0008 | - | - | 0.0054 | Trend Gerisinde | 0.0053 | Trend Gerisinde | - | - | 08:58:43 |
| JPMorgan EMFX | 68.358 | 68.358 | 0.00 | 67.527 | Trend Geçildi | 68.289 | Trend Geçildi | 52.9 | RSI Ara Seviyede | 08:56:00 |
| XU100 | 94655 | 94282 | ▲ 0.40 | 81290 | Trend Geçildi | 94380 | Trend Geçildi | 71.0 | Aşın Alım | 28.04.2017 |
| XBANKA | 163041 | 161711 | ▲ 0.82 | 137164 | Trend Geçildi | 163533 | Trend Gerisinde | 62.4 | RSI Ara Seviyede | 28.04.2017 |
| XSANAYI | 231186 | 234301 | ▲ 1.33 | 207015 | Trend Geçildi | 230959 | Trend Geçildi | 57.1 | RSI Ara Seviyede | 28.04.2017 |
| Sanayi/Banka | 1.42 | - | - | 1.51 | Trend Gerisinde | 1.41 | Trend Geçildi | - | - | 28.04.2017 |
| NKY 225 | 19435 | 19311 | ▲ 0.64 | 18041 | Trend Geçildi | 19226 | Trend Geçildi | 62.5 | RSI Ara Seviyede | 08:38:30 |
| SHCOMP | 3143 | 3155 | ▲ 0.37 | 3135 | Trend Geçildi | 3142 | Trend Geçildi | 37.0 | RSI Ara Seviyede | 08:43:40 |
| DAX | 12438 | 12444 | ▲ 0.05 | 11170 | Trend Geçildi | 12455 | Trend Gerisinde | 66.6 | RSI Ara Seviyede | 28.04.2017 |
| S&P 500 | 2388 | 2384 | ▲ 0.17 | 2242 | Trend Geçildi | 2387 | Trend Geçildi | 62.0 | RSI Ara Seviyede | 01.05.2017 |
| DOW JONES | 20913 | 20941 | ▲ 0.13 | 19401 | Trend Geçildi | 20961 | Trend Gerisinde | 59.2 | RSI Ara Seviyede | 01.05.2017 |
| MSCI Dünya | 1882 | 1878 | ▲ 0.22 | 1766 | Trend Geçildi | 1881 | Trend Geçildi | 66.6 | RSI Ara Seviyede | 01.05.2017 |
| MSCI GOÜ | 980 | 978 | ▲ 0.18 | 908 | Trend Geçildi | 981 | Trend Gerisinde | 63.3 | RSI Ara Seviyede | 01.05.2017 |
| MSCI Asya Pasifik | 149 | 149 | ▲ 0.35 | 141 | Trend Geçildi | 149 | Trend Geçildi | 63.3 | RSI Ara Seviyede | 01.05.2017 |
| TR Bench 2Y (%) | 11.34 | 11.34 | 0.00 | 10.21 | Trend Geçildi | 11.35 | Trend Gerisinde | - | - | 01.05.2017 |
| TR Bench 10Y (%) | 10.49 | 10.47 | ▲ 0.19 | 10.58 | Trend Gerisinde | 10.49 | Trend Geçildi | - | - | 01.05.2017 |
| 2Y-10Y (Spread, bp) | 0.85 | - | - | -0.37 | Trend Geçildi | 0.86 | Trend Gerisinde | - | - | 01.05.2017 |
| Almanya 2Y | -0.73 | -0.73 | ▲ 0.14 | - | - | -0.71 | Trend Gerisinde | - | - | 01.05.2017 |
| Almanya 10Y | 0.33 | 0.32 | ▲ 3.79 | - | - | 0.33 | Trend Gerisinde | - | - | 01.05.2017 |
| 2Y-10Y (Spread, bp) | -1.06 | - | - | - | - | -1.05 | Trend Gerisinde | - | - | 01.05.2017 |
| ABD 2Y | 1.27 | 1.27 | 0.00 | 1.04 | Trend Geçildi | 1.27 | Trend Geçildi | - | - | 08:57:00 |
| ABD 10Y | 2.32 | 2.32 | ▲ 0.08 | 2.12 | Trend Geçildi | 2.30 | Trend Geçildi | - | - | 08:58:00 |
| 2Y-10Y (Spread, bp) | -1.05 | - | - | -1.08 | Trend Geçildi | -1.04 | Trend Gerisinde | - | - | 08:57:00 |
| Brent | 51.34 | 51.52 | ▲ 0.35 | 51.43 | Trend Gerisinde | 51.58 | Trend Gerisinde | 36.8 | RSI Ara Seviyede | 08:47:10 |
| WTI | 48.63 | 48.84 | ▲ 0.43 | 49.00 | Trend Gerisinde | 49.08 | Trend Gerisinde | 37.0 | RSI Ara Seviyede | 08:48:42 |
| Brent-WTI (Spread, USD) | 2.71 | - | - | 2.43 | Trend Geçildi | 2.50 | Trend Geçildi | - | - | 08:48:42 |

*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 çıkarılmıştır. Son değer hareketli ortalama seviyeleri gerisinde kalması durumu "Trend Gerisinde" üzerinde oluşması durumu ise "Trend Geçildi" olarak yorumlanmıştır. RSI İngilizce "Relative Strength Index" tanımınının kısaltılmış halidir. Türkiye "Göreceli Güç Endeksi" olarak çevrilebilir. Teknik analizde 70 seviyesi ve üzerindeki durum "Aşırı Alım", 30 seviyesi ve altındaki 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 vermesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Spread analizi matematiksel hesaplamalara göre GYF değerlendirilmediği 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 verirken saat ve değerler göz ardı edilmemelidir.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

3

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/yayın 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 dayanılarak 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