

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 30/05

Sayı: 180

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,

EMEA bölgesi endekslerinin gün sonu kapanışları ağırlıklı olarak zayıflamaya işaret etti. Euro Stoxx 50 %0 ile değişim göstermezken; CAC 40 -%0.08 ve DAX %0.21 ile kapanış gerçekleştirdi. Erken seçim ihtimalinin yeniden belirmesi ile birlikte İtalya varlıkları %2 değer kaybetti.

Amerika kıtası işlemlerinde majör ABD endekslerinin tatil nedeniyle kapalı olduğu gün içerisinde; Meksika ve Brezilya varlıkları %0.5 düzeyinde gerilerken, Arjantin, Kolombiya ve Peru varlıkları olumlu yönde kapanış gerçekleştirdi.

Yeni günde Asya seansı işlemlerine baktığımızda zayıflama eğiliminin devam ettiğini görüyoruz. NKY 225 -%0.11 ve KOSPI -%0.43 ile işlem görmekte. Çin piyasaları ise tatil nedeniyle kapalı olma durumunu devam ettiriyor. CNH-CNY spreadi -263 pips seviyesinde gerçekleşmekte.

Geride bıraktığımız gün içerisinde ECB Başkanı Draghi'nin yaptığı açıklamalar takip edildi. Buna göre bölgenin hali hazırda ECB desteğine ihtiyaç duyduğu vurgusu ön plana çıkarılırken, küresel işlemlerde hacmin düşük olması nedeniyle euroda zayıflamanın gerçekleşmediği görüldü. Beklentimiz parite işlemlerinde aşağı yönlü seyrin devam etmesi yönünde korunmakta. 1.1150 desteğinin aşağı yönde kırılması halinde teknik açıdan 1.1120 bölgesini konuşabileceğimizi değerlendiriyoruz.

St Louis Fed Başkanı Bullard tarafından yapılan açıklamalarda, Washington'ın bir noktada hisse senedi piyasasında yükselişe neden olan politika beklentilerini karşılamak zorunda kalacağına değinildi. Tokyo'da verilen demeçte, vergi değişikliklerinden dolayı, ABD'de özel sektörün seçimden bu yana yüzde 10-15 civarında yeniden değerlendirilmekte olduğu belirtildi.

Yeni gün işlemlerinde ABD dolarına karşı gerçekleşen işlemlerde G10 grubu para birimleri arasında JPY dışında değerlendirilen üye olmazken, euro ise -%0.30 ile fiyatlanmakta. TSİ 08.32'de Em grubu üyeleri işlemlerine baktığımızda benzer eğilimin devam ettiğini görüyoruz. Doğu Avrupa para birimleri listenin ilk sıralarında yer alırken, HKD %0.01 ile sınırlı-olumlu ayrışma göstermekte.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Genel Değerlendirme Notu

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından:

- 11.00/ TR turizm istatistikleri,
- 12.00/ Euro Bölgesi tüketici güven endeksi,
- 15.00/ Almanya enflasyon verileri,
- 15.30/ ABD kişisel gelir, harcama, çekirdek PCE ve PCE deflatörü,
- 15.00/ ABD S&P CS konut fiyat endeksi,
- 17.00/ ABD Conf. Board tüketici güven endeksi,
- 17.30/ ABD Dallas Fed imalat aktivitesi,
- 20.00/ Fed Breinard konuşması yakından takip edilebilir.

Hatırlatma: Haftalık değerlendirmelerimizi içeren DenizÖzel'de Bu Hafta raporumuza link üzerinden ulaşabilirsiniz.

<http://www.denizbank.com//daily-newsletter/13691/download.aspx>

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamaya Beklentilerimiz

BİST 100: Teknik açıdan uzun vadeli trend bölgesi olan 84.500 seviyesi üzerinde kalınan işlemlerde olumlu fiyatlamaya eğiliminin korunmasını bekliyoruz. Destek seviyeleri olarak 97.500-96.500 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Destek seviyeleri olarak 3.5700-3.5400, direnç seviyeleri olarak ise 3.6000-3.6400 bölgelerini takip edeceğiz.

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 1.1120-1.1100, direnç seviyeleri olarak ise 1.1150-1.1180 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	Aşırı Alım/Satım	Güncelleme Saati
USDTRY	3.5806	3.5770	▲ 0.10	3.4440	Trend Geçildi	3.5720	Trend Geçildi	48.7	RSI Ara Seviyede	08:16:47
EURTRY	3.9864	3.9950	▼ -0.22	3.7231	Trend Geçildi	3.9950	Trend Gerisinde	56.8	RSI Ara Seviyede	08:16:47
GBPTRY	4.5889	4.5929	▼ -0.09	4.3327	Trend Geçildi	4.5993	Trend Gerisinde	45.6	RSI Ara Seviyede	08:16:44
TRY (Sepet Kur)	3.7832	3.7847	▼ -0.04	3.5831	Trend Geçildi	3.7831	Trend Geçildi	52.8	RSI Ara Seviyede	08:16:28
EURUSD	1.1129	1.1164	▼ -0.31	1.0822	Trend Geçildi	1.1181	Trend Gerisinde	59.3	RSI Ara Seviyede	08:16:47
GBPUSD	1.2814	1.2840	▼ -0.20	1.2590	Trend Geçildi	1.2873	Trend Gerisinde	45.5	RSI Ara Seviyede	08:16:47
USDJPY	110.94	111.27	▼ -0.30	110.17	Trend Geçildi	111.37	Trend Gerisinde	43.1	RSI Ara Seviyede	08:16:47
USDCNH	6.8301	6.8208	▲ 0.14	6.8365	Trend Gerisinde	6.8393	Trend Gerisinde	31.1	RSI Ara Seviyede	08:16:47
USDCNY	6.8555	6.8685	▼ -0.19	6.8268	Trend Geçildi	6.8771	Trend Gerisinde	30.4	RSI Ara Seviyede	26.05.2017
CNH-CNY Spread (Pips)	-0.0254	-	-	0.0097	Trend Gerisinde	-0.0378	Trend Geçildi	-	-	08:16:47
JPMorgan EMFX	68.517	68.501	▲ 0.02	67.459	Trend Geçildi	68.614	Trend Gerisinde	52.7	RSI Ara Seviyede	08:11:00
XU100	97726	97533	▲ 0.20	83196	Trend Geçildi	97801	Trend Gerisinde	66.3	RSI Ara Seviyede	29.05.2017
XBANKA	166165	165562	▲ 0.36	140794	Trend Geçildi	166628	Trend Gerisinde	60.9	RSI Ara Seviyede	29.05.2017
XSANAYI	234395	234689	▼ -0.13	210909	Trend Geçildi	234101	Trend Geçildi	59.3	RSI Ara Seviyede	29.05.2017
Sanayi/Banka	1.41	-	-	1.50	Trend Gerisinde	1.40	Trend Geçildi	-	-	29.05.2017
NKY 225	19679	19683	▼ -0.02	18328	Trend Geçildi	19708	Trend Gerisinde	56.5	RSI Ara Seviyede	07:56:45
SHCOMP	3110	3108	▲ 0.07	3142	Trend Gerisinde	3084	Trend Geçildi	47.7	RSI Ara Seviyede	26.05.2017
DAX	12629	12602	▲ 0.21	11402	Trend Geçildi	12631	Trend Gerisinde	56.4	RSI Ara Seviyede	29.05.2017
S&P 500	2416	2415	▲ 0.03	2263	Trend Geçildi	2406	Trend Geçildi	63.1	RSI Ara Seviyede	26.05.2017
DOW JONES	21080	21083	▼ -0.01	19633	Trend Geçildi	21002	Trend Geçildi	60.9	RSI Ara Seviyede	26.05.2017
MSCI Dünya	1912	1912	▼ -0.03	1783	Trend Geçildi	1911	Trend Geçildi	64.8	RSI Ara Seviyede	29.05.2017
MSCI GOÜ	1015	1017	▼ -0.18	919	Trend Geçildi	1011	Trend Geçildi	65.4	RSI Ara Seviyede	29.05.2017
MSCI Asya Pasifik	153	153	▼ -0.09	142	Trend Geçildi	152	Trend Geçildi	64.6	RSI Ara Seviyede	29.05.2017
TR Bench 2Y (%)	11.37	11.31	▲ 0.53	10.44	Trend Geçildi	11.37	Trend Geçildi	-	-	29.05.2017
TR Bench 10Y (%)	10.60	10.63	▼ -0.28	10.67	Trend Gerisinde	10.62	Trend Gerisinde	-	-	29.05.2017
2Y-10Y (Spread, bp)	0.77	-	-	-0.23	Trend Geçildi	0.75	Trend Geçildi	-	-	29.05.2017
Almanya 2Y	-0.72	-0.68	▲ 4.83	-	-	-0.68	Trend Gerisinde	-	-	29.05.2017
Almanya 10Y	0.30	0.33	▼ -9.97	-	-	0.36	Trend Gerisinde	-	-	29.05.2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.01	-	-	-	-	-1.04	Trend Geçildi	-	-	29.05.2017
ABD 2Y	1.29	1.29	0.00	1.10	Trend Geçildi	1.29	Trend Geçildi	-	-	08:16:00
ABD 10Y	2.24	2.25	▼ -0.31	2.20	Trend Geçildi	2.25	Trend Gerisinde	-	-	08:16:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-0.95	-	-	-1.10	Trend Geçildi	-0.96	Trend Geçildi	-	-	08:16:00
Brent	52.08	52.29	▼ -0.40	52.02	Trend Geçildi	52.40	Trend Gerisinde	49.6	RSI Ara Seviyede	08:06:40
WTI	49.76	49.80	▼ -0.08	49.56	Trend Geçildi	50.27	Trend Gerisinde	52.3	RSI Ara Seviyede	08:06:40
Brent-WTI (Spread, USD)	2.32	-	-	2.46	Trend Gerisinde	2.13	Trend Geçildi	-	-	08:06:40

*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 "Görecel Güç Endeksi" olarak çevrilebilir. Teknik analizde 70 seviyesi ve üzerindeki durum "Aşırı Alım", 30 seviyesi ve gerisindeki durum ise "Aşırı Satım" olarak yorumlanmaktadır. RSI seviye aralındaki 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 GYI 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.

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