

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 20/06

Sayı: 208

Günaydın,

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı pozitif yönde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %1.01, FTSE 100 %0.81, CAC 40 %0.90 ve DAX %1.07 düzeyinde performans sergiledi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına paralel bir seyir gözlenirken, Meksika ve Şili varlıklarında negatif ayrışma gözlemlendi. Dow Jones %0.68, S&P 500 %0.83 ve Nasdaq %1.42'lik primle günü tamamladı. Arjantin varlıklarında işlemler gün sonunda %2'ye yakın yükselişe işaret etmekteydi.

Asya seansında yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda karışık bir resim ile karşılaşmaktayız. NKY 225 %1.10, Hang Seng -%0.08, CSI 300 -%0.03 ve KOSPI -%0.01 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 36 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8096 ile yuanda değer kaybına işaret etmekte.

Geride bıraktığımız gün içerisinde, özellikle de günün ikinci yarısında Amerikan dolarının çapraz kur işlemlerinde değer kazanımını takip ettik. Rusya'nın Suriye'de düşürülen rejim kuvvetlerine ait savaş uçağının ardından ABD ile hava koordinasyonunu iptal ettiğini açıklaması, ruble cinsinden varlıkların fiyatlamasında negatif baskı unsuru haline geldi. İlerleyen saatlerde gelişmekte olan ülke varlıkları için bir diğer önemli satış baskısı başlığı da Güney Afrika cephesinde takip edildi. Buna göre, ülkede, Merkez Bankası'nın görevinin değiştirilmesine yönelik adım atılabileceği beklentisi dahilinde, Güney Afrika randı baskılanırken, diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinde de kısmi ölçekte algı bozulmasına neden oldu.

Öte yandan hafta içerisinde takip edilecek olan Fed başkanlarının konuşma serileri Pazartesi günü Dudley ve bugün Evans ile devam etti. Her iki temsilcinin de açıklamalarında piyasa işlemcilerini net bir şekilde rahatsız edecek bir unsur öne çıkmazken, özellikle Dudley cephesinde, şu ana dek Fed'in attığı adımların denge sağlamak amaçlı olduğu ve Fed'in resesyona neden olmak istemediğini belirtmesi dikkat çekti.

Orkun GÖDEK
DenizBank
Yatırım Hizmetleri Grubu
Araştırma Yönetmeni
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

İngiltere ile AB arasında başlayan Brexit görüşmeleri de yatırımcıların odak noktasında yer aldı. İlk gün görüşmelerde İngiltere tarafının istediğini elde edemediği şeklinde dış basın haberleri takip edilmekte. BBC’de yer alan değerlendirmeye göre, Brexit müzakereleri, AB’nin hazırladığı çerçevede ilerleyecek. Davis ve Barnier’in ortak basın toplantısında belirttiği notlara göre, uzlaşma ile alınan karar çerçevesinde, sürecin sıralaması AB eksenli olacak. İlk etap görüşmelerinin odağında, vatandaş hakları, çıkışın mali faturası ve sınırlarla ilgili diğer meseleler yer alacak.

Asya seansı işlemlerinde ABD dolarına karşı fiyatlamalara baktığımızda, genel duruşun değer kazanımından yana olduğu, Japon yeninin ise -%0.13’lik performansı ile negatif ayrıştığı görülüyor. Gelişmekte olan ülke varlıklarında ise resim biraz daha karışık. Doğu Avrupa para birimleri, ZAR ve TL’nin de yer aldığı grup şu an için değerlendirirken, Asya para birimlerinde hafif çapta değer kayıpları izlenmekte.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından:

- 09.00/ Almanya ÜFE,
- 10.15/ Fed Fischer konuşması,
- 10.30/ BOE Carney konuşması,
- 15.15/ Fed Rosengren konuşması,
- 15.30/ ABD ödemeler dengesi,
- 22.00/ Fed Kaplan konuşması yakından takip edilebilir.

Hatırlatma: Yeni haftaya dair düşüncelerimizi içerir DenizÖzel’de Bu Hafta raporumuza linkten ulaşabilirsiniz.

<http://www.denizbank.com//daily-newsletter/13962/download.aspx>

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

2

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: Destek seviyeleri olarak 99.000-98.500, direnç seviyeleri olarak ise 99.500-100.000 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Destek seviyeleri olarak 3.5000-3.4825, direnç seviyeleri olarak ise 3.5350-3.5400 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. **Bir süre için yaz döneminde gerçekleşmesi muhtemel enflasyon düşüşü ile birlikte enflasyona endeksli tahvillere yönelik düşüncemizde portföy azaltımına gidilebileceğini değerlendiriyoruz.** 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 1.1150-1.1120, direnç seviyeleri olarak ise 1.1200-1.1215 bölgeleri takip edilebilir.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

3

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	3.5189	3.5229	▼ -0.11	3.4863	Trend Geçildi	3.5094	Trend Geçildi	45.8	RSI Ara Seviyede	08:07:14
EURTRY	3.9258	3.9286	▼ -0.07	3.7708	Trend Geçildi	3.9222	Trend Geçildi	44.9	RSI Ara Seviyede	08:07:14
GBPTRY	4.4826	4.4874	▼ -0.11	4.3777	Trend Geçildi	4.4763	Trend Geçildi	42.2	RSI Ara Seviyede	08:07:07
TRY (Sepet Kur)	3.7223	3.7252	▼ -0.08	3.6281	Trend Geçildi	3.7154	Trend Geçildi	45.2	RSI Ara Seviyede	08:07:13
EURUSD	1.1154	1.1149	▲ 0.04	1.0823	Trend Geçildi	1.1173	Trend Gerisinde	51.0	RSI Ara Seviyede	08:07:14
GBPUSD	1.2737	1.2737	▲ 0.00	1.2558	Trend Geçildi	1.2754	Trend Gerisinde	42.7	RSI Ara Seviyede	08:07:14
USDJPY	111.68	111.53	▲ 0.13	110.78	Trend Geçildi	110.92	Trend Geçildi	56.0	RSI Ara Seviyede	08:07:14
USDCNH	6.8348	6.8292	▲ 0.08	6.8441	Trend Gerisinde	6.8139	Trend Geçildi	54.8	RSI Ara Seviyede	08:07:14
USDCNY	6.8312	6.8195	▲ 0.17	6.8393	Trend Gerisinde	6.8121	Trend Geçildi	48.7	RSI Ara Seviyede	08:06:00
CNH-CNY Spread (Pips)	0.0036	-	-	0.0048	Trend Gerisinde	0.0018	Trend Geçildi	-	-	08:07:14
JPMorgan EMFX	68.813	68.806	▲ 0.01	67.495	Trend Geçildi	68.963	Trend Gerisinde	51.1	RSI Ara Seviyede	08:06:00
XU100	99332	98193	▲ 1.16	84786	Trend Geçildi	99040	Trend Geçildi	61.8	RSI Ara Seviyede	19.06.2017
XBanka	170947	167333	▲ 2.16	143591	Trend Geçildi	168702	Trend Geçildi	64.0	RSI Ara Seviyede	19.06.2017
XSanayi	247544	247537	▲ 0.00	214593	Trend Geçildi	248231	Trend Gerisinde	74.5	Aşırı Alım	19.06.2017
Sanayi/Banka	1.45	-	-	1.49	Trend Gerisinde	1.47	Trend Gerisinde	-	-	19.06.2017
NKY 225	20294	20068	▲ 1.13	18580	Trend Geçildi	19925	Trend Geçildi	61.3	RSI Ara Seviyede	07:47:00
SHCOMP	3145	3144	▲ 0.03	3149	Trend Gerisinde	3137	Trend Geçildi	54.8	RSI Ara Seviyede	07:51:22
DAX	12889	12753	▲ 1.07	11552	Trend Geçildi	12781	Trend Geçildi	61.8	RSI Ara Seviyede	19.06.2017
S&P 500	2453	2433	▲ 0.83	2282	Trend Geçildi	2439	Trend Geçildi	69.1	RSI Ara Seviyede	19.06.2017
DOW JONES	21529	21384	▲ 0.68	19837	Trend Geçildi	21395	Trend Geçildi	73.9	Aşırı Alım	19.06.2017
MSCI Dünya	1937	1923	▲ 0.69	1798	Trend Geçildi	1927	Trend Geçildi	63.9	RSI Ara Seviyede	19.06.2017
MSCI GOÜ	1013	1003	▲ 0.98	927	Trend Geçildi	1009	Trend Geçildi	55.8	RSI Ara Seviyede	19.06.2017
MSCI Asya Pasifik	155	154	▲ 0.60	143	Trend Geçildi	155	Trend Geçildi	61.8	RSI Ara Seviyede	19.06.2017
TR Bench 2Y (%)	11.08	11.11	▼ -0.27	10.61	Trend Geçildi	11.10	Trend Gerisinde	-	-	19.06.2017
TR Bench 10Y (%)	10.43	10.49	▼ -0.57	10.72	Trend Gerisinde	10.51	Trend Gerisinde	-	-	19.06.2017
2Y-10Y (Spread, bp)	0.65	-	-	-0.11	Trend Geçildi	0.59	Trend Geçildi	-	-	19.06.2017
Almanya 2Y	-0.65	-0.66	▼ -0.91	-	-	-0.67	Trend Geçildi	-	-	19.06.2017
Almanya 10Y	0.28	0.28	▲ 1.81	-	-	0.27	Trend Geçildi	-	-	19.06.2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-0.93	-	-	-	-	-0.94	Trend Geçildi	-	-	19.06.2017
ABD 2Y	1.36	1.36	▲ 0.00	1.14	Trend Geçildi	1.34	Trend Geçildi	-	-	08:07:00
ABD 10Y	2.18	2.19	▼ -0.24	2.24	Trend Gerisinde	2.16	Trend Geçildi	-	-	08:06:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-0.83	-	-	-1.10	Trend Geçildi	-0.82	Trend Gerisinde	-	-	08:07:00
Brent	46.91	46.91	▲ 0.00	52.02	Trend Gerisinde	47.03	Trend Gerisinde	33.8	RSI Ara Seviyede	07:56:00
WTI	44.16	44.20	▼ -0.09	49.53	Trend Gerisinde	44.47	Trend Gerisinde	32.7	RSI Ara Seviyede	07:45:30
Brent-WTI (Spread, USD)	2.75	-	-	2.50	Trend Geçildi	2.56	Trend Geçildi	-	-	07:45:30

*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" tanımlamasının kısaltılmış halidir. Türkçeye "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 vermeniz 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.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

4

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 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 iletme için 444 0 801

Önce Müşteri Hattı'nı arayabilir ya da www.denizbank.com adresinden bize ulaşabilirsiniz.