

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 23/06

Sayı: 212

Günaydın,

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları yatay-karışık bir görüntüye işaret etti. Euro Stoxx 50 %0.04, FTSE 100 -%0.11, CAC 40 %0.15 ve DAX %0.15 düzeyinde performans sergiledi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına benzer bir eğilim izlendi. Dow Jones -%0.06, S&P 500 -%0.05 ve Nasdaq %0.04 ile kapanış gerçekleştirirken, Arjantin'de %2'ye yaklaşan yükseliş dikkat çekti.

Asya seansında yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda iki farklı kıtada izlenen duruşun devam ettiğini görüyoruz. NKY 225 %0.03, Hang Seng %0.04, CSI 300 -%0.33 ve KOSPI %0.28 ile işlem görürken, CNH-CNY spreadi 3 pips seviyesinde oluşmakta. PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8238'den belirlenerek yuanda değer kaybına işaret etmekte.

İngiltere Başbakanı Theresa May tarafından, ülkede yaşamını devam ettiren AB üyesi ülke vatandaşlarının durumuna dair tasarı AB liderlerine sunuldu. Buna göre, hükümet tarafından belirlenecek olan bir tarihten önce 5 yıl boyunca ülkede yaşamakta olan kişilere 'yerleşik AB statüsü' verilebileceği belirtildi. Daha önce konu hakkında 'karşılıklılık ilkesi' benimseneceği kamuoyuna açıklanırken, May'in değerlendirmelerinden sonra konu hakkında kamuoyuna açıklanmamış bir uzlaşma olabileceğini düşünüyoruz.

ABD Savunma Bakanı Mattis tarafından Türk mevkidaşı Işık'a yazılan mektupta, terör örgütü YPG önderliğindeki SDG'ye verilen silah ve teçhizatlar hakkında detaylı bilgi verilirken, Rakka'nın kurtarılmasının ardından verilen araç-gereçlerin geri alınacağı ve Türk tarafına detaylı bilgi paylaşımının aylık bazda devam edeceği belirtildi.

Geride bıraktığımız gün içerisinde zayıf veri akışının sağladığı yatay işlem ortamının etkileri izlendi. Genel olarak hisse senedi ve para piyasalarında net bir değişim gözlenmezken, petrol fiyatlarındaki değer kaybının beklentimize paralel bir şekilde hız kaybettiği görüldü. Yeni gün işlemlerinde Amerikan dolarına karşı çaprazlara baktığımızda değer kazancı ağır basıyor. G10 grubu üyelerinin tamamı değerlendirirken, GOÜ para birimlerinde ise görüntü net değil. Doğu Avrupa ve Asya para birimleri primlenirken, Türk lirası ve MXN sınırlı ölçekte değer kaybetmekte.

Orkun GÖDEK
DenizBank
Yatırım Hizmetleri Grubu
Strateji 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

Zayıf veri akışının hafta içerisinde hakim olduğu ortamdan bayram tatili öncesindeki son işlem gününde çıkış yapacağız. Gün içerisinde ağırlık PMI verileri olmak üzere, yurt içi ve dışında önemli başlıklar izlenecek. ABD’de yurt içi hisse senedi işlemlerinin sona ermesinin ardından –para piyasaları açık olacak- Fed yöneticilerinin açıklamaları odakta olacak. Özellikle FOMC’de oy hakkı olmamasına rağmen bilanço konusunda önemli yönlendirmelerin altında imzası olan isim Bullard’ın açıklamaları dikkate alınmalı düşüncesindeyiz. Öte yandan ABD’de açıklanacak her ekonomik verinin Fed’in bir sonraki adımının şekillenmesi açısından ciddiyle izlenmesi gerektiğinin altını bir kez daha çizmek isteriz.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından:

- 10.00/ Fransa-Türkiye PMI, Türkiye konut satışları,
- 10.30/ Almanya PMI,
- 11.00/ Euro Bölgesi PMI,
- 14.30/ Türkiye reel sektör güven endeksi ve kapasite kullanım oranı,
- 16.45/ ABD PMI,
- 17.00/ ABD yeni konut satışları,
- 18.15/ Fed Bullard konuşması,
- 19.40/ Fed Mester konuşması,
- 21.15/ Fed Powell 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>

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: Destek seviyeleri olarak 99.700-99.000 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Destek seviyeleri olarak 3.5000-3.4825, direnç seviyeleri olarak ise 3.5220-3.5500 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 1.1180-1.1210 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	3.5108	3.5098	▲ 0.03	3.4945	Trend Geçildi	3.5241	Trend Gerisinde	44.9	RSI Ara Seviyede	08:24:30
EURTRY	3.9202	3.9197	▲ 0.01	3.7797	Trend Geçildi	3.9324	Trend Gerisinde	43.8	RSI Ara Seviyede	08:24:29
GBPTRY	4.4593	4.4556	▲ 0.08	4.3859	Trend Geçildi	4.4711	Trend Gerisinde	39.7	RSI Ara Seviyede	08:24:27
TRY (Sepet Kur)	3.7154	3.7095	▲ 0.16	3.6367	Trend Geçildi	3.7269	Trend Gerisinde	44.7	RSI Ara Seviyede	08:24:13
EURUSD	1.1166	1.1152	▲ 0.13	1.0822	Trend Geçildi	1.1153	Trend Gerisinde	51.7	RSI Ara Seviyede	08:24:29
GBPUSD	1.2702	1.2682	▲ 0.16	1.2551	Trend Geçildi	1.2684	Trend Gerisinde	42.2	RSI Ara Seviyede	08:24:29
USDJPY	111.27	111.33	▼ -0.05	110.91	Trend Geçildi	111.39	Trend Gerisinde	52.8	RSI Ara Seviyede	08:24:30
USDCNH	6.8402	6.8371	▲ 0.05	6.8467	Trend Gerisinde	6.8326	Trend Geçildi	56.8	RSI Ara Seviyede	08:24:29
USDCNY	6.8399	6.8348	▲ 0.07	6.8421	Trend Gerisinde	6.8310	Trend Geçildi	54.8	RSI Ara Seviyede	08:24:00
CNH-CNY Spread (Pips)	0.0003	-	-	0.0046	Trend Gerisinde	0.0016	Trend Gerisinde	-	-	08:24:29
JPMorgan EMFX	68.444	68.429	▲ 0.02	67.5	Trend Geçildi	68.459	Trend Gerisinde	45.8	RSI Ara Seviyede	08:21:00
XU100	100072	99390	▲ 0.69	85113	Trend Geçildi	99251	Trend Geçildi	65.3	RSI Ara Seviyede	22:06:2017
XBanka	171397	170348	▲ 0.62	144158	Trend Geçildi	170090	Trend Geçildi	64.2	RSI Ara Seviyede	22:06:2017
XSanayi	249393	247533	▲ 0.75	215444	Trend Geçildi	248088	Trend Geçildi	74.7	Aşırı Alım	22:06:2017
Sanayi/Banka	1.46	-	-	1.49	Trend Gerisinde	1.46	Trend Gerisinde	-	-	22:06:2017
NKY 225	20133	20111	▲ 0.11	18634	Trend Geçildi	20098	Trend Geçildi	60.1	RSI Ara Seviyede	08:04:30
SHCOMP	3128	3147	▼ -0.61	3150	Trend Gerisinde	3142	Trend Gerisinde	54.8	RSI Ara Seviyede	08:09:24
DAX	12794	12774	▲ 0.15	11583	Trend Geçildi	12805	Trend Gerisinde	55.6	RSI Ara Seviyede	22:06:2017
S&P 500	2435	2436	▼ -0.05	2286	Trend Geçildi	2439	Trend Gerisinde	56.9	RSI Ara Seviyede	22:06:2017
DOW JONES	21397	21410	▼ -0.06	19881	Trend Geçildi	21438	Trend Gerisinde	63.0	RSI Ara Seviyede	22:06:2017
MSCI Dünya	1922	1920	▲ 0.08	1801	Trend Geçildi	1925	Trend Gerisinde	53.9	RSI Ara Seviyede	22:06:2017
MSCI GOÜ	1009	1006	▲ 0.23	928	Trend Geçildi	1008	Trend Geçildi	52.2	RSI Ara Seviyede	22:06:2017
MSCI Asya Pasifik	155	154	▲ 0.27	143	Trend Geçildi	155	Trend Gerisinde	58.0	RSI Ara Seviyede	22:06:2017
TR Bench 2Y (%)	11.08	11.12	▼ -0.36	10.65	Trend Geçildi	11.10	Trend Gerisinde	-	-	22:06:2017
TR Bench 10Y (%)	10.40	10.45	▼ -0.48	10.73	Trend Gerisinde	10.45	Trend Gerisinde	-	-	22:06:2017
2Y-10Y (Spread, bp)	0.68	-	-	-0.08	Trend Geçildi	0.65	Trend Geçildi	-	-	22:06:2017
Almanya 2Y	-0.63	-0.63	▼ -0.63	-	-	-0.64	Trend Geçildi	-	-	22:06:2017
Almanya 10Y	0.25	0.27	▼ -4.91	-	-	0.27	Trend Gerisinde	-	-	22:06:2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-0.88	-	-	-	-	-0.91	Trend Geçildi	-	-	22:06:2017
ABD 2Y	1.34	1.34	▲ 0.31	1.15	Trend Geçildi	1.35	Trend Gerisinde	-	-	08:24:00
ABD 10Y	2.15	2.15	▲ 0.23	2.25	Trend Gerisinde	2.16	Trend Gerisinde	-	-	08:24:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-0.81	-	-	-1.10	Trend Geçildi	-0.82	Trend Geçildi	-	-	08:24:00
Brent	45.43	45.22	▲ 0.46	51.99	Trend Gerisinde	45.68	Trend Gerisinde	31.6	RSI Ara Seviyede	08:14:27
WTI	42.92	42.74	▲ 0.42	49.49	Trend Gerisinde	43.13	Trend Gerisinde	30.5	RSI Ara Seviyede	08:14:28
Brent-WTI (Spread, USD)	2.51	-	-	2.50	Trend Geçildi	2.56	Trend Gerisinde	-	-	08:14:28

*DenizBank Özel Bankacılık Grubu Hesaplamaları/Bloomberg
Uzun vadeli trend analizi yapılmış finansal varlığın son değerinden 200 günlük; kısa vadeli trend analizi yapılmış ise 5 günlük hareketli ortalama değeri çıkarılmıştır. Son değer hareketli ortalama seviyeleri gerisinde kalması durumu "Trend Gerisinde" üzerinde olmasına durumu ise "Trend Geçildi" olarak yorumlanmıştır. RSI İngilizce "Relative Strength Index" tanımlamasının kısaltılmış halidir. Türkiye "Güncelleme Saati" olarak çevrilmiştir. 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 verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Spread analizleri matematiksel hesaplamalara göre GYI değerlendirilmesi yapmakta 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/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 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