

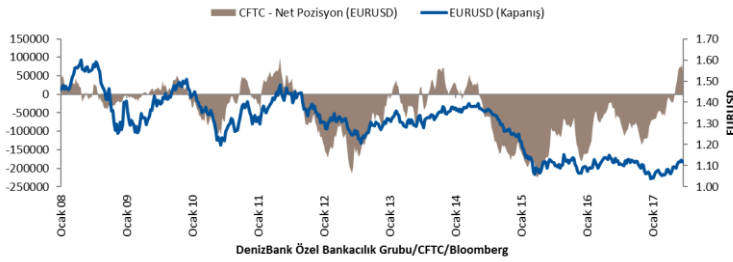
Genel Değerlendirme Notu

CFTC Haftalık Raporu: Euro/dolar, Petrol, Altın

Euro/dolar

Sayı: 214

Orkun GÖDEK
DenizBank
Yatırım Hizmetleri Grubu
Yönetmen
Düzyey 3
Türev Araçlar
Kredi Derecelendirme
Kurumsal Yönetim Der.
orkun.godek@denizbank.com
+90 212 348 51 60
İSTANBUL



CFTC tarafından açıklanan verilere göre EURUSD paritesinde spekülasyon amaçlı açılan pozisyonlar bir önceki hafta 79053 seviyesinde iken 20 Haziran haftasında 44852 seviyesine geriledi. 12 haftalık ortalama seviyesi ise 22358 iken 26756 seviyesine yükseldi.

Spekülasyon amaçlı açılan pozisyonlarda geçtiğimiz hafta 34201 yeni kontrat kısa yönde gelişim gösterdi. CFTC verileri ile EURUSD paritesinin kapanış fiyatı arasındaki 12 haftalık korelasyon güncel veri haftasında 0.91 seviyesinde takip edildi.

Birkaç hatırlatma...	
Min. Kontrat 2008-	-226560
Max. Kontrat 2008-	99516
Korelasyon, CFTC & EURUSD 2017 -	0.93
Korelasyon, CFTC & EURUSD 2016 -	0.19
Korelasyon, CFTC & EURUSD 2015 -	0.02
Korelasyon, CFTC & EURUSD 2014 -	0.32

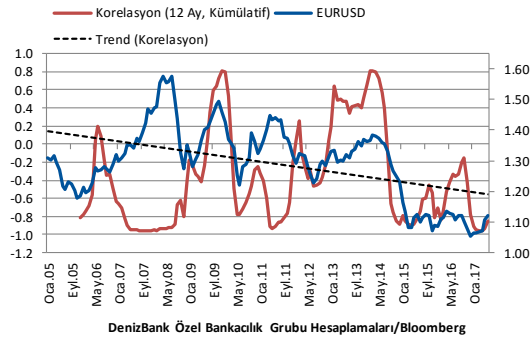
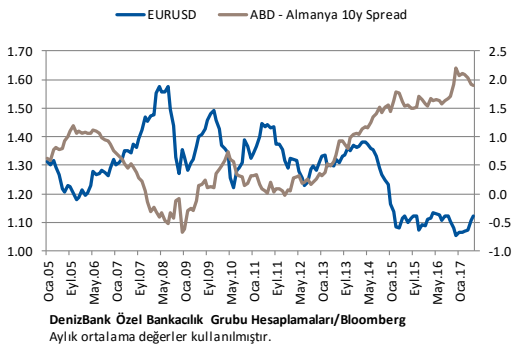
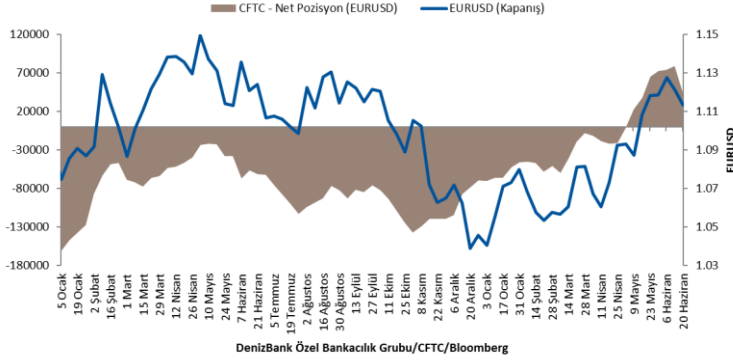
DenizBank Özel Bankacılık Grubu Hesaplamaları/Bloomberg

***Dipnot:** EURUSD paritesi üzerine açılan spekülasyon pozisyonlarında uzun yönde kümelenme devam etmekte birlikte, 9 Mayıs haftasından bu yana ilk kez haftalık bazda kısa yönde istek dikkat çekti. Bir önceki haftaya kıyasla gelişim yüzde 43'lük düşüşe işaret ederken, ay bazında ABD-Almanya 10 yıllık tahvil faizi ortalama spreadinin de daralmaya devam etmesi, paritedeki yükselişi destekledi.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Genel Değerlendirme Notu

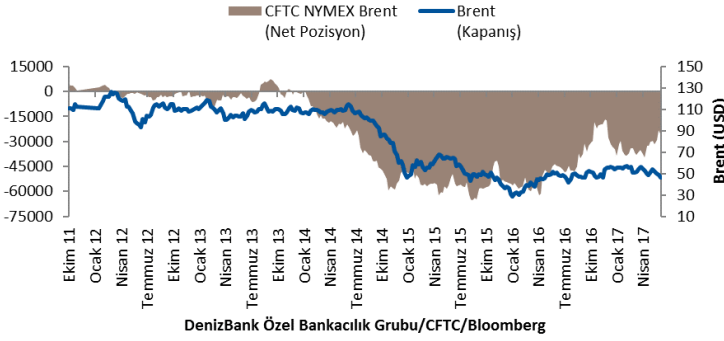


Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

2

Genel Değerlendirme Notu

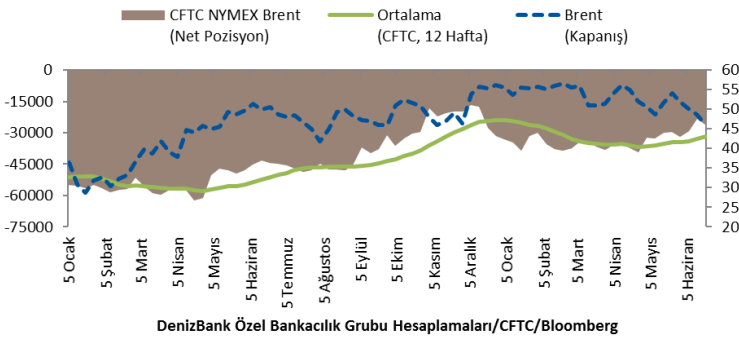
Brent (NYMEX)



CFTC NYMEX Brent kontratlarında spekülasyon pozisyonları bir önceki hafta içerisinde -23260 seviyesinde gerçekleşirken, veri dönemi haftasında 2762 kontrat kısa yönde gelişim göstererek -26022'ye yükseldi. Aynı hafta içerisinde Brent petrol kapanış fiyatı \$46 seviyesinden gerçekleşti. Brent petrol fiyatı ile kontrat arasındaki 12 hafta korelasyonu -0.66 düzeyinde oluştu.

Birkaç hatırlatma...	
Min. Kontrat 2011-	-65468
Max. Kontrat 2011-	7221
Korelasyon, CFTC & Brent 2017 -	-0.55
Korelasyon, CFTC & Brent 2016 -	0.67
Korelasyon, CFTC & Brent 2015 -	0.11
Korelasyon, CFTC & Brent 2014 -	0.62

DenizBank Özel Bankacılık Grubu Hesaplamaları/Bloomberg

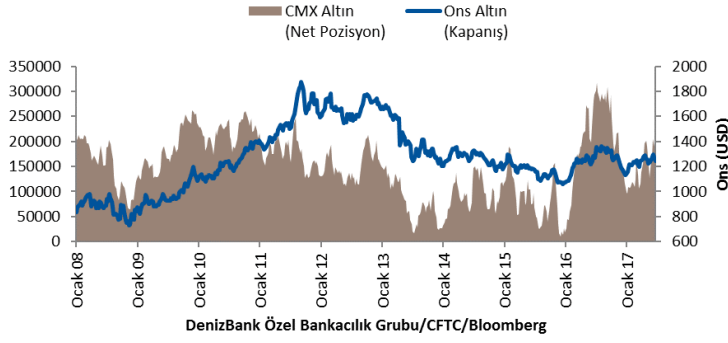


Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

3

Genel Değerlendirme Notu

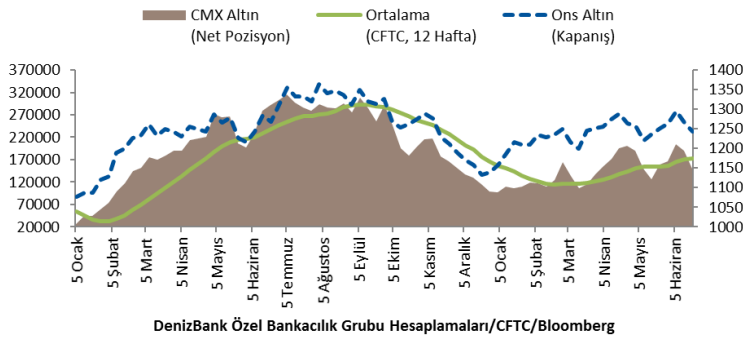
Altın (CMX)



CFTC CMX altın kontratlarında spekülasyon pozisyonları bir önceki hafta içerisinde 190274 seviyesinde gerçekleşirken, veri haftasında 39599 kontrat kısa yönde gelişim göstererek 150675 seviyesine geriledi. Aynı hafta içerisinde ons altın kapanış fiyatı \$1243 seviyesinden gerçekleşti. Ons altın fiyatı ile kontrat arasındaki 12 hafta korelasyonu 0.79 düzeyinde oluştu.

Birkaç hatırlatma...	
Min. Kontrat 2008-	9750
Max. Kontrat 2008-	315963
Korelasyon, CFTC & Ons 2017 -	0.85
Korelasyon, CFTC & Ons 2016 -	0.90
Korelasyon, CFTC & Ons 2015 -	0.92
Korelasyon, CFTC & Ons 2014 -	0.68

DenizBank Özel Bankacılık Grubu Hesaplamaları/Bloomberg



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 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.

5