

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 03/07

Sayı: 219

Günaydın,

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları Rusya varlıkları dışında negatif performansa işaret etti. Euro Stoxx 50 -%0.85, FTSE 100 -%0.51, CAC 40 -%0.65 ve DAX -%0.73 ile kapanış gerçekleştirdi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla daha iyimser bir kapanış gerçekleşti. Dow Jones %0.29, S&P 500 %0.15 ve Nasdaq -%0.06 ile gün sonunu tamamladı. Arjantin varlıklarında %2'nin üzerinde performans dikkat çekti.

Asya'da yeni gün işlemlerine baktığımızda yatay-kararsız bir resim ile karşılaşıyoruz. NKY 225 %0.28, Hang Seng %0.08, CSI 300 -%0.39 ve KOSPI -%0.15 ile fiyatlanmakta. CNH-CNY spreadi -45 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.7772 ile yuanda hafif çapta değer kaybına işaret etmekte.

Katar'a yaptırım kararı alan 4 Körfez ülkesinin verdiği 13 maddelik listeye Katar'ın vereceği cevap için ek 2 günlük süre tanındı. Daha önce taleplerin en geç 2 Temmuz tarihine dek cevaplanması istenirken, yeni süre ile birlikte 4 Temmuz tarihine dek uzatım imkanı doğmuş oldu. Körfez ülkelerinin süre tanıma gerekçesi olarak ise, arabuluculuk görevi üstlenen Kuveyt'in talebi gösterildi.

Geçtiğimiz hafta içerisinde tahvil piyasalarındaki hareketlilik nedeniyle zayıflama gösteren ABD dolarında yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda G10 grubu içerisindeki üyelere karşı değerlendirme hareketi dikkat çekiyor. CAD -%0.22 ile ilk sırada yer alırken, TSİ 08.35'te değer kazanan tek üye %0.02 ile NOK. Benzer görüntü GOÜ para birimleri açısından da geçerli. Doğu Avrupa para birimleri ve Asya grubu zayıflarken, ZAR, TRY ve RUB yatay-pozitif bir davranış içerisinde.

Gün içerisinde açıklanacak olan en önemli yurt içi veri olarak Haziran ayı enflasyon rakamlarının takip edilmesini öneriyoruz. Yaz aylarında gerçekleşmesi muhtemel yıllık enflasyon düşüşü ile birlikte dış koşullarında uygun olması halinde tahvil faizlerinde düşüş, TL'de ise değerlendirme imkanı olduğunu düşünüyoruz. Günün ikinci yarısında ise ABD verilerine dayalı haber akışı etkili olacak.

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

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından:

- 10.00/ TR enflasyon ve PMI,
- 11.30/ İngiltere PMI ve Fed Bullard konuşması,
- 12.00/ Euro Bölgesi işsizlik oranı,
- 15.00/ BOE Carney konuşması,
- 16.45/ ABD PMI,
- 17.00/ ABD ISM verileri yakından takip edilebilir.

Not: Haftaya dair genel beklentilerimizi içerir DenizÖzel’de Bu Hafta raporumuza link üzerinden ulaşabilirsiniz.

<http://www.denizbank.com//daily-newsletter/14014/download.aspx>

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: Destek seviyeleri olarak 99.500-99.000 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Destek seviyeleri olarak 3.5000-3.4825, direnç seviyeleri olarak ise 3.5250-3.5500 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 1.1400-1.1380, direnç seviyeleri olarak ise 1.1450-1.1500 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	3.5172	3.5207	▼ -0.10	3.5110	Trend Geçildi	3.5207	Trend Gerisinde	46.9	RSI Ara Seviyede	08:33:14
EURTRY	4.0147	4.0246	▼ -0.25	3.7999	Trend Geçildi	4.0149	Trend Gerisinde	60.2	RSI Ara Seviyede	08:33:14
GBPTRY	4.5718	4.5882	▼ -0.36	4.4064	Trend Geçildi	4.5616	Trend Gerisinde	56.1	RSI Ara Seviyede	08:33:06
TRY (Sepet Kur)	3.7660	3.7715	▼ -0.15	3.6550	Trend Geçildi	3.7667	Trend Gerisinde	54.9	RSI Ara Seviyede	08:33:11
EURUSD	1.1415	1.1426	▼ -0.10	1.0827	Trend Geçildi	1.1400	Trend Gerisinde	68.1	RSI Ara Seviyede	08:33:14
GBPUSD	1.2999	1.3025	▼ -0.20	1.2548	Trend Geçildi	1.2954	Trend Gerisinde	62.5	RSI Ara Seviyede	08:33:14
USDJPY	112.53	112.39	▲ 0.12	111.25	Trend Geçildi	112.35	Trend Gerisinde	62.4	RSI Ara Seviyede	08:33:13
USDCNH	6.7812	6.7807	▲ 0.01	6.8505	Trend Gerisinde	6.7947	Trend Gerisinde	38.9	RSI Ara Seviyede	08:33:14
USDCNY	6.7862	6.7809	▲ 0.08	6.8459	Trend Gerisinde	6.7933	Trend Gerisinde	33.0	RSI Ara Seviyede	08:33:00
CNH-CNY Spread (Pips)	-0.0050	-	-	0.0046	Trend Gerisinde	0.0014	Trend Gerisinde	-	-	08:33:14
JPMorgan EMFX	68.752	68.772	▼ -0.03	67.518	Trend Geçildi	68.801	Trend Gerisinde	50.7	RSI Ara Seviyede	08:31:00
XU100	100440	100190	▲ 0.25	85574	Trend Geçildi	100192	Trend Geçildi	63.9	RSI Ara Seviyede	30.06.2017
XBanka	170613	171418	▲ -0.47	144918	Trend Geçildi	171154	Trend Gerisinde	58.4	RSI Ara Seviyede	30.06.2017
XSanayi	253482	249176	▲ 1.73	216620	Trend Geçildi	250288	Trend Geçildi	78.4	Aşırı Alım	30.06.2017
Sanayi/Banka	1.49	-	-	1.49	Trend Gerisinde	1.46	Trend Geçildi	-	-	30.06.2017
NKY 225	20074	20033	▲ 0.20	18730	Trend Geçildi	20153	Trend Gerisinde	52.7	RSI Ara Seviyede	08:13:00
SHCOMP	3191	3192	▼ -0.05	3153	Trend Geçildi	3186	Trend Gerisinde	62.5	RSI Ara Seviyede	08:18:11
DAX	12325	12416	▼ -0.73	11646	Trend Geçildi	12566	Trend Gerisinde	33.1	RSI Ara Seviyede	30.06.2017
S&P 500	2423	2420	▲ 0.15	2294	Trend Geçildi	2428	Trend Gerisinde	49.4	RSI Ara Seviyede	30.06.2017
DOW JONES	21350	21287	▲ 0.29	19974	Trend Geçildi	21362	Trend Gerisinde	55.0	RSI Ara Seviyede	30.06.2017
MSCI Dünya	1916	1920	▼ -0.17	1808	Trend Geçildi	1923	Trend Gerisinde	49.1	RSI Ara Seviyede	30.06.2017
MSCI GOÜ	1011	1014	▼ -0.32	932	Trend Geçildi	1015	Trend Gerisinde	51.7	RSI Ara Seviyede	30.06.2017
MSCI Asya Pasifik	155	156	▼ -0.67	144	Trend Geçildi	155	Trend Gerisinde	52.7	RSI Ara Seviyede	30.06.2017
TR Bench 2Y (%)	11.12	11.12	0.00	10.73	Trend Geçildi	11.15	Trend Gerisinde	-	-	17:09:00
TR Bench 10Y (%)	10.53	10.53	0.00	10.75	Trend Gerisinde	10.51	Trend Geçildi	-	-	17:09:00
2Y-10Y (Spread, bp)	0.59	-	-	-0.02	Trend Geçildi	0.64	Trend Gerisinde	-	-	17:09:00
Almanya 2Y	-0.57	-0.56	▲ 1.42	-	-	-0.58	Trend Geçildi	-	-	30.06.2017
Almanya 10Y	0.47	0.45	▲ 3.10	-	-	0.38	Trend Geçildi	-	-	30.06.2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.04	-	-	-	-	-0.96	Trend Gerisinde	-	-	30.06.2017
ABD 2Y	1.39	1.38	▲ 0.60	1.17	Trend Geçildi	1.37	Trend Geçildi	-	-	08:33:00
ABD 10Y	2.32	2.30	▲ 0.85	2.26	Trend Geçildi	2.27	Trend Geçildi	-	-	08:33:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-0.93	-	-	-1.10	Trend Geçildi	-0.89	Trend Gerisinde	-	-	08:33:00
Brent	48.88	48.77	▲ 0.23	52.02	Trend Gerisinde	47.64	Trend Geçildi	54.6	RSI Ara Seviyede	08:23:03
WTI	46.20	46.04	▲ 0.35	49.47	Trend Gerisinde	45.23	Trend Geçildi	53.4	RSI Ara Seviyede	08:23:13
Brent-WTI (Spread, USD)	2.68	-	-	2.54	Trend Geçildi	2.41	Trend Geçildi	-	-	08:23:13

*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 olmasının durumu ise "Trend Geçildi" olarak yorumlanmıştır. RSI terimiyle "Relative Strength Index" tanımlanmıştır. 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.

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