

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 05/07

Sayı: 223

Günaydın,

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının negatif bölgede seyretme durumu korundu. Euro Stoxx 50 -%0.35, FTSE 100 -%0.27, CAC 40 -%0.40 ve DAX -%0.31 ile kapanış gerçekleşti.

Amerika kıtası işlemlerinde majör ABD endekslerinin kapalı olduğu günde, Avrupa seansına kıyasla iyimser duruşun korunduğu görüldü. Brezilya varlıkları -%0.08'lik sınırlı değer kaybı ile dikkat çekerken, Şili'de prim %1'i aştı.

Asya işlemlerinde yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda pozitifin fiyatlanma isteğinde devam görülüyor. NKY 225 %0.05, Hang Seng %0.46, CSI 300 %0.38 ve KOSPI %0.29 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -11 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.7922 ile yuanda hafif çapta değer kaybına işaret etmekte.

Geride bıraktığımız günde küresel fiyatlamalarda işlem hacimleri ve dar bant aralıklarının oluşumu gözlemlendi. ABD endekslerinin kapalı olması söz konusu eğilimde etkili olurken, gelişmekte olan ülke para birimlerinde ABD doları karşısında zayıflama isteği dikkat çekti. Yeni gün işlemlerinde, Kuzey Kore'nin Salı günü içerisinde denediğini açıkladığı kıtalararası balistik füze konusu fiyatlamalara baskıda bulunuyor. ABD yönetiminin, Kuzey Kore tarafından yapılan denemeyi doğrulamasının ardından Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi'ni toplantıya çağırması ile birlikte güvenli liman olarak görülen finansal araçlara talep dikkat çekiyor. Ons altın ve Japon yeni değerlendirirken, ABD tahvil faizlerinde ise talep kaynaklı düşüş söz konusu.

Katar krizinde farklı bir durumda değiliz. BBC Türkçe'nin haberine göre, Suudi Arabistan, Mısır, Bahreyn ve Birleşik Arap Emirlikleri'nin dışişleri bakanları, kriz konusunda atacakları yeni adımları tartışmak üzere Kahire'de bir araya gelecekler. Sunulan taleplere Katar'ın "gerçekçi ve uygulanabilir olmadığı" şeklinde yanıt vermesinin ardından, gelebilecek yeni adımlar merak ediliyor.

Yeni gün işlemlerinde ABD dolarına karşı değerlendirme eğilimi G10 para birimleri nezdinde dikkat çekiyor. AUD, SEK ve NOK gibi önemli rezerv para birimleri %0.10 civarı primlenirken, benzer eğilimden GOÜ para birimleri nezdinde de bahsetmek mümkün. ZAR, %0.18'lik primi ile listenin ilk sırasında yer almakta. TSİ 08.39'da TRY %0.06 ile işlem görmekte.

Türk lirası cinsinden değerlendirilen varlıklarda emsallerinden negatif yönde ayrışma beklememe pozisyonumuzu koruyoruz. Teknik olarak dolar/lira kuru işlemlerinde 3.57 seviyesi üzeri kapanışlarda 3.60-3.64 bandı görülebilir.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

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

Genel Değerlendirme Notu

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından:

- 10.50/ Fransa PMI,
- 10.55/ Almanya PMI,
- 11.00/ Euro Bölgesi PMI,
- 11.30/ İngiltere PMI,
- 12.00/ Euro Bölgesi perakende satışlar,
- 17.00/ ABD fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri,
- 21.00/ FOMC tutanakları 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 100.000-99.500 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Destek seviyeleri olarak 3.5500-3.5250, direnç seviyeleri olarak ise 3.5700-3.6000 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 1.1320-1.1280, direnç seviyeleri olarak ise 1.1380-1.1400 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	3.5563	3.5588	▼ -0.07	3.5170	Trend Geçildi	3.5440	Trend Geçildi	55.2	RSI Ara Seviyede	08:15:51
EURTRY	4.0394	4.0386	▲ 0.02	3.8071	Trend Geçildi	4.0367	Trend Geçildi	64.4	RSI Ara Seviyede	08:15:51
GBPTRY	4.5963	4.5997	▼ -0.07	4.4137	Trend Geçildi	4.5951	Trend Geçildi	59.7	RSI Ara Seviyede	08:15:51
TRY (Sepet Kur)	3.7978	3.7975	▲ 0.01	3.6615	Trend Geçildi	3.7893	Trend Geçildi	60.9	RSI Ara Seviyede	08:15:48
EURUSD	1.1355	1.1346	▲ 0.08	1.0828	Trend Geçildi	1.1386	Trend Gerisinde	61.1	RSI Ara Seviyede	08:15:52
GBPUSD	1.2923	1.2920	▲ 0.02	1.2547	Trend Geçildi	1.2963	Trend Gerisinde	56.1	RSI Ara Seviyede	08:15:51
USDJPY	113.23	113.28	▼ -0.04	111.38	Trend Geçildi	112.88	Trend Geçildi	65.5	RSI Ara Seviyede	08:15:51
USDCNH	6.7954	6.8061	▼ -0.16	6.8518	Trend Gerisinde	6.7944	Trend Geçildi	44.1	RSI Ara Seviyede	08:15:51
USDCNY	6.7957	6.8007	▼ -0.07	6.8472	Trend Gerisinde	6.7929	Trend Geçildi	39.0	RSI Ara Seviyede	08:15:00
CNH-CNY Spread (Pips)	-0.0003	-	-	0.0046	Trend Gerisinde	0.0015	Trend Gerisinde	-	-	08:15:51
JPMorgan EMFX	68.546	68.549	▼ 0.00	67.516	Trend Geçildi	68.643	Trend Gerisinde	46.8	RSI Ara Seviyede	08:11:00
XU100	101208	100522	▲ 0.68	85807	Trend Geçildi	100596	Trend Geçildi	67.7	RSI Ara Seviyede	04:07:2017
XBanka	173712	171372	▲ 1.37	145301	Trend Geçildi	171883	Trend Geçildi	65.2	RSI Ara Seviyede	04:07:2017
XSanayi	253244	252570	▲ 0.27	217249	Trend Geçildi	251675	Trend Geçildi	75.5	Aşırı Alım	04:07:2017
Sanayi/Banka	1.46	-	-	1.50	Trend Gerisinde	1.46	Trend Gerisinde	-	-	04:07:2017
NKY 225	20043	20032	▲ 0.05	18761	Trend Geçildi	20094	Trend Gerisinde	52.5	RSI Ara Seviyede	07:55:45
SHCOMP	3191	3183	▲ 0.26	3154	Trend Geçildi	3186	Trend Gerisinde	58.5	RSI Ara Seviyede	08:00:46
DAX	12437	12475	▼ -0.31	11668	Trend Geçildi	12460	Trend Gerisinde	40.5	RSI Ara Seviyede	04:07:2017
S&P 500	2429	2423	▲ 0.23	2295	Trend Geçildi	2426	Trend Geçildi	51.8	RSI Ara Seviyede	03:07:2017
DOW JONES	21479	21350	▲ 0.61	19991	Trend Geçildi	21376	Trend Geçildi	60.8	RSI Ara Seviyede	03:07:2017
MSCI Dünya	1919	1921	▼ -0.09	1810	Trend Geçildi	1921	Trend Gerisinde	50.5	RSI Ara Seviyede	04:07:2017
MSCI GOÜ	1007	1014	▼ -0.74	933	Trend Geçildi	1012	Trend Gerisinde	47.8	RSI Ara Seviyede	04:07:2017
MSCI Asya Pasifik	154	154	▼ -0.36	144	Trend Geçildi	155	Trend Gerisinde	46.3	RSI Ara Seviyede	04:07:2017
TR Bench 2Y (%)	11.20	11.20	▲ 0.00	10.74	Trend Geçildi	11.18	Trend Geçildi	-	-	04:07:2017
TR Bench 10Y (%)	10.65	10.58	▲ 0.66	10.76	Trend Gerisinde	10.56	Trend Geçildi	-	-	04:07:2017
2Y-10Y (Spread, bp)	0.55	-	-	-0.02	Trend Geçildi	0.62	Trend Gerisinde	-	-	04:07:2017
Almanya 2Y	-0.61	-0.59	▲ 3.57	-	-	-0.58	Trend Gerisinde	-	-	04:07:2017
Almanya 10Y	0.48	0.48	▼ -0.21	-	-	0.45	Trend Geçildi	-	-	04:07:2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.08	-	-	-	-	-1.03	Trend Gerisinde	-	-	04:07:2017
ABD 2Y	1.41	1.41	▼ -0.29	1.17	Trend Geçildi	1.40	Trend Geçildi	-	-	08:15:00
ABD 10Y	2.33	2.35	▼ -0.91	2.27	Trend Geçildi	2.32	Trend Geçildi	-	-	08:15:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-0.92	-	-	-1.10	Trend Geçildi	-0.92	Trend Geçildi	-	-	08:15:00
Brent	49.56	49.61	▼ -0.10	52.05	Trend Gerisinde	48.84	Trend Geçildi	57.5	RSI Ara Seviyede	08:05:50
WTI	47.01	47.07	▼ -0.13	49.50	Trend Gerisinde	45.95	Trend Geçildi	57.3	RSI Ara Seviyede	08:05:50
Brent-WTI (Spread, USD)	2.55	-	-	2.55	Trend Gerisinde	2.88	Trend Gerisinde	-	-	08:05:50

*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 terimiyle "Relative Strength Index" tanımlanmıştır. Türkiye "Güncelleme Saati" olarak değerlendirilir. 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