

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 11/07

Sayı: 231

Günaydın,

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı olumlu yönde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %0.41, FTSE 100 %0.26, CAC 40 %0.40 ve DAX %0.46 düzeyinde performans sergiledi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına benzer bir eğilim gözlenirse de Kolombiya, Arjantin ve Peru varlıklarındaki geri çekilme dikkat çekti. Dow Jones -%0.03, S&P 500 %0.09 ve Nasdaq %0.38 ile kapanış gerçekleştirdi.

Asya seansı işlemlerinde yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda devralınan olumlu görüntünün korunmak istendiği bir resim ile karşılaşılıyor. NKY 225 %0.51, Hang Seng %1.14, CSI 300 %0.51 ve KOSPI %0.43 ile fiyatlanmakta. CNH-CNY spreadi 32 pips seviyesine doğru genişlerken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.7983 ile yuanda hafif çapta değer kaybına işaret etmekte. Kritik 6.80 seviyesinin aşağısındaki baskılanma durumu devam ediyor.

Hafta başlangıcında veri zayıf gündemin sağladığı avantajlı ortamdan yararlanıldığı görüldü. Amerikan dolarına karşı fiyatlanan para birimlerinde zayıflama durumuna ara verilirken, küresel hisse senedi endekslerinde de primlenme gözlendi. Yeni gün işlemlerinde de benzer durumun hisse fiyatlamalarında sürdüğü söylenebilir. Para piyasalarında ise resim bir miktar karışık. Amerikan dolarına karşı G10 para birimlerinde zayıflama dikkat çekerken, ilk sıralarda Asya para birimlerinden NZD ve JPY yer almakta. GOÜ para birimlerinde ise ayrışma var; ZAR %0.21'lik primle ilk sırada yer alırken, Doğu Avrupa para birimlerinde yatay-negatif fiyatlamadan bahsetmek mümkün.

ABD Başkanı Donald Trump, Fed başkan yardımcılığına aday olarak Randal Quarles'i gösterdi. Süreç, Quarles'in ABD Senatosu'na onay için sunulması ile devam edecek. Banka denetiminden sorumlu başkan yardımcılığına aday olarak gösterilen Quarles, Bloomberg'de yer alan habere göre, sektöre dair 'ılımlı' görüşleri ile tanınmakta.

BBC'de yer alan habere göre, ABD, İngiltere ve Kuveyt, Katar kriziyle ilgili taraflara acil ortak bir çözüm bulunması çağrısı yaptı. Söz konusu çağrı, ABD Dışişleri Bakanı Tillerson'ın Kuveyt'e yaptığı ziyaret esnasında gerçekleşti.

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:

- 14.00/ BOE Broadbent konuşması,
- 15.00/ ECB Coeure konuşması,
- 17.00/ ABD JOLTS raporu ve perakende stoklar verisi,
- 19.30/ Fed Breinard konuşması yakından takip edilebilir.

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

<http://www.denizbank.com//daily-newsletter/14039/download.aspx>

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: Destek seviyeleri olarak 101.000-100.000 bölgeleri takip edilebilir.

Dolar/Lira: Destek seviyeleri olarak 3.5700-3.5500, direnç seviyeleri olarak ise 3.6250-3.6400 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 1.1380-1.1320, 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	3.6107	3.6086	▲ 0.06	3.5292	Trend Geçildi	3.6131	Trend Gerisinde	62.6	RSI Ara Seviyede	08:12:04
EURTRY	4.1122	4.1148	▼ -0.06	3.8221	Trend Geçildi	4.1177	Trend Gerisinde	68.5	RSI Ara Seviyede	08:12:05
GBPTRY	4.6482	4.6487	▼ -0.01	4.4296	Trend Geçildi	4.6648	Trend Gerisinde	61.2	RSI Ara Seviyede	08:12:03
TRY (Sepe Kur)	3.8612	3.8609	▲ 0.01	3.6751	Trend Geçildi	3.8639	Trend Gerisinde	66.9	RSI Ara Seviyede	08:12:03
EURUSD	1.1387	1.1399	▼ -0.11	1.0831	Trend Geçildi	1.1392	Trend Gerisinde	61.3	RSI Ara Seviyede	08:12:05
GBPUSD	1.2872	1.2881	▼ -0.07	1.2547	Trend Geçildi	1.2910	Trend Gerisinde	51.1	RSI Ara Seviyede	08:12:05
USDJPY	114.41	114.04	▲ 0.32	111.63	Trend Geçildi	113.77	Trend Gerisinde	74.0	Aşırı Alım	08:12:05
USDCNH	6.8073	6.8060	▲ 0.02	6.8543	Trend Gerisinde	6.8034	Trend Geçildi	47.9	RSI Ara Seviyede	08:12:04
USDCNY	6.8052	6.8036	▲ 0.02	6.8499	Trend Gerisinde	6.8034	Trend Geçildi	43.3	RSI Ara Seviyede	07:55:00
CNH-CNY Spread (Pips)	0.0021	-	-	0.0044	Trend Gerisinde	0.0000	Trend Geçildi	-	-	08:12:04
JPMorgan EMFX	68.427	68.457	▼ -0.04	67.509	Trend Geçildi	68.328	Trend Geçildi	46.5	RSI Ara Seviyede	08:07:00
XU100	101097	100084	▲ 1.01	86252	Trend Geçildi	100752	Trend Geçildi	63.2	RSI Ara Seviyede	10:07:2017
XBanka	173045	171594	▲ 0.85	146054	Trend Geçildi	172543	Trend Geçildi	61.3	RSI Ara Seviyede	10:07:2017
XSanayi	255986	254213	▲ 0.70	218518	Trend Geçildi	253929	Trend Geçildi	77.1	Aşırı Alım	10:07:2017
Sanayi/Banka	1.48	-	-	1.50	Trend Gerisinde	1.47	Trend Geçildi	-	-	10:07:2017
NKY 225	20185	20081	▲ 0.52	18826	Trend Geçildi	20024	Trend Geçildi	54.2	RSI Ara Seviyede	07:52:00
SHCOMP	3216	3213	▲ 0.09	3157	Trend Geçildi	3207	Trend Geçildi	64.0	RSI Ara Seviyede	07:56:15
DAX	12446	12389	▲ 0.46	11705	Trend Geçildi	12421	Trend Geçildi	42.7	RSI Ara Seviyede	10:07:2017
S&P 500	2427	2425	▲ 0.09	2301	Trend Geçildi	2425	Trend Geçildi	51.1	RSI Ara Seviyede	10:07:2017
DOW JONES	21409	21414	▼ -0.03	20056	Trend Geçildi	21420	Trend Gerisinde	55.4	RSI Ara Seviyede	10:07:2017
MSCI Dünya	1917	1913	▲ 0.21	1813	Trend Geçildi	1916	Trend Geçildi	49.9	RSI Ara Seviyede	10:07:2017
MSCI GOÜ	1009	1002	▲ 0.68	935	Trend Geçildi	1007	Trend Geçildi	50.6	RSI Ara Seviyede	10:07:2017
MSCI Asya Pasifik	153	153	▲ 0.39	144	Trend Geçildi	154	Trend Gerisinde	45.8	RSI Ara Seviyede	10:07:2017
TR Bench 2Y (%)	11.39	11.39	▲ 0.00	10.79	Trend Geçildi	11.29	Trend Geçildi	-	-	10:07:2017
TR Bench 10Y (%)	10.83	10.83	▲ 0.00	10.78	Trend Geçildi	10.72	Trend Geçildi	-	-	10:07:2017
2Y-10Y (Spread, bp)	0.56	-	-	0.01	Trend Geçildi	0.57	Trend Gerisinde	-	-	10:07:2017
Almanya 2Y	-0.61	-0.60	▲ 1.67	-	-	-0.60	Trend Gerisinde	-	-	10:07:2017
Almanya 10Y	0.54	0.57	▼ -5.76	-	-	0.52	Trend Geçildi	-	-	10:07:2017
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.15	-	-	-	-	-1.12	Trend Gerisinde	-	-	10:07:2017
ABD 2Y	1.39	1.38	▲ 0.31	1.19	Trend Geçildi	1.39	Trend Gerisinde	-	-	08:11:00
ABD 10Y	2.39	2.37	▲ 0.53	2.29	Trend Geçildi	2.37	Trend Geçildi	-	-	08:11:00
2Y-10Y (Spread, bp)	-1.00	-	-	-1.10	Trend Geçildi	-0.97	Trend Gerisinde	-	-	08:11:00
Brent	46.93	46.88	▲ 0.11	52.02	Trend Gerisinde	47.31	Trend Gerisinde	44.7	RSI Ara Seviyede	08:01:57
WTI	44.43	44.40	▲ 0.07	49.49	Trend Gerisinde	44.77	Trend Gerisinde	45.0	RSI Ara Seviyede	08:02:01
Brent-WTI (Spread, USD)	2.50	-	-	2.53	Trend Gerisinde	2.54	Trend Gerisinde	-	-	08:02:01

*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 "Güçlü Güç Endeksi" olarak çevrilebilir. Teknik analizde 70 seviyesi ve üzerindeki durum "Aşırı Alım", 30 seviyesi ve gerisindeki 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