

# DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu

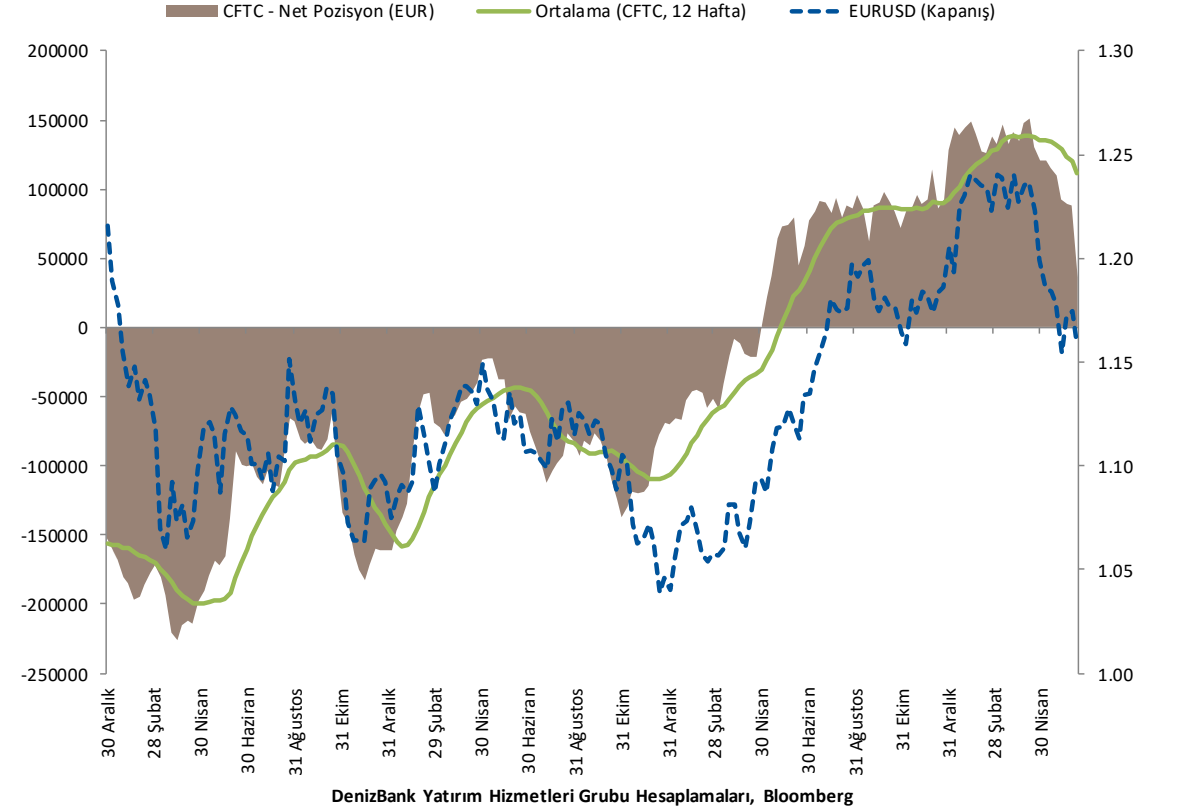
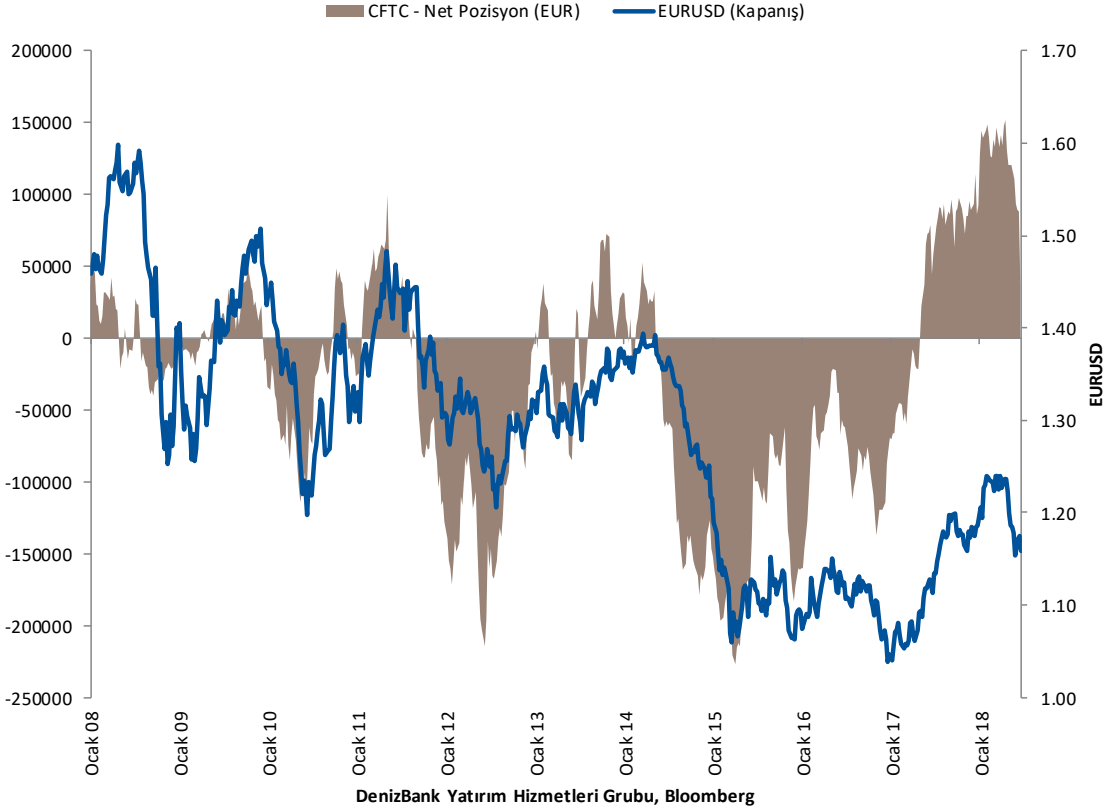
Orkun Gödek, Stratejist

Haftalık CFTC Raporu, Sayı: 153

25.06.2018

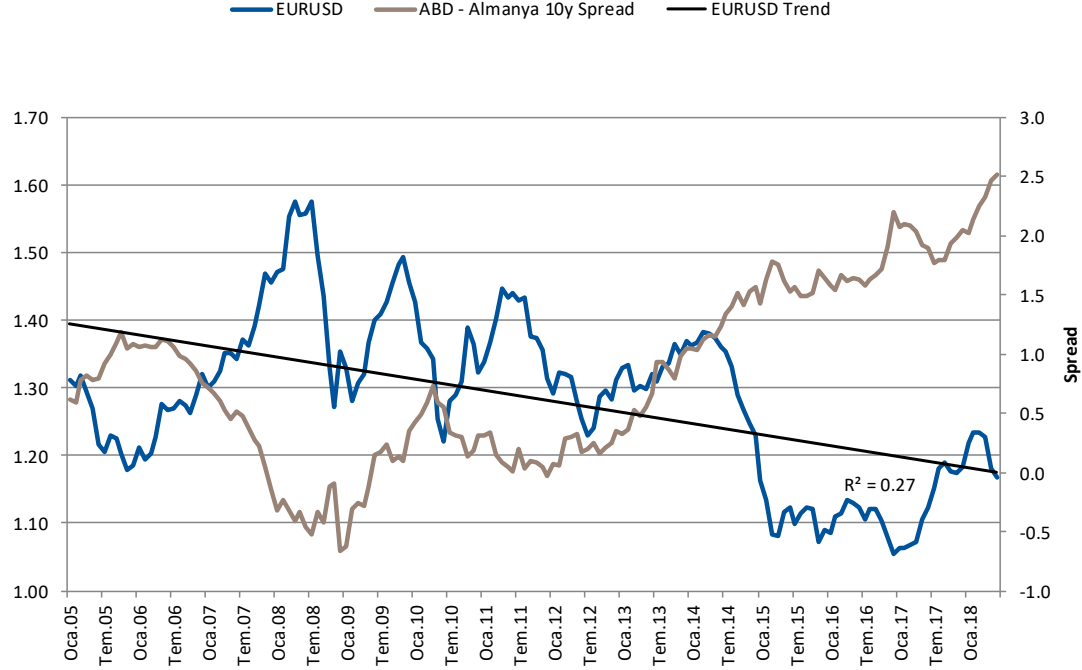
# CME Euro Fx

19 Haziran haftasında net spekülatif pozisyonlar bir önceki haftaya göre %59 azalarak 36118 kontrat seviyesine geriledi

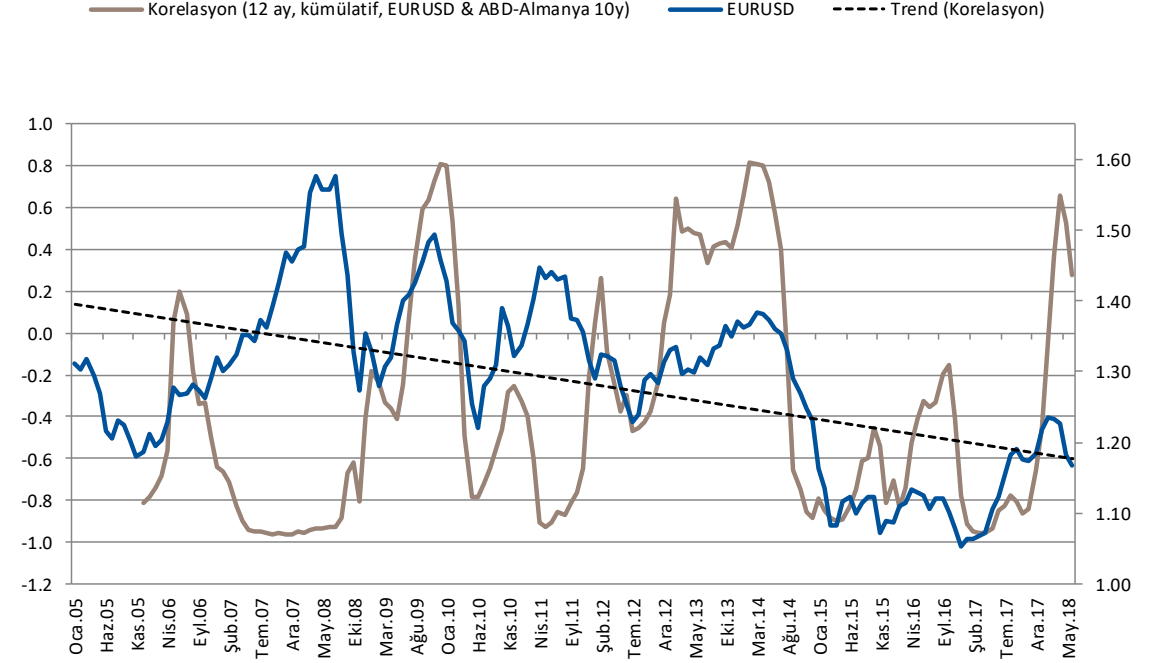


# EURUSD

Paritenin Mayıs ayı ortalaması 1.1813 iken veri haftasında 1.1708 seviyesinde gerçekleşti. ABD-Almanya 10y vadeli tahvil spreadi ortalama 246bp iken 251bp oldu; korelasyon 0.28



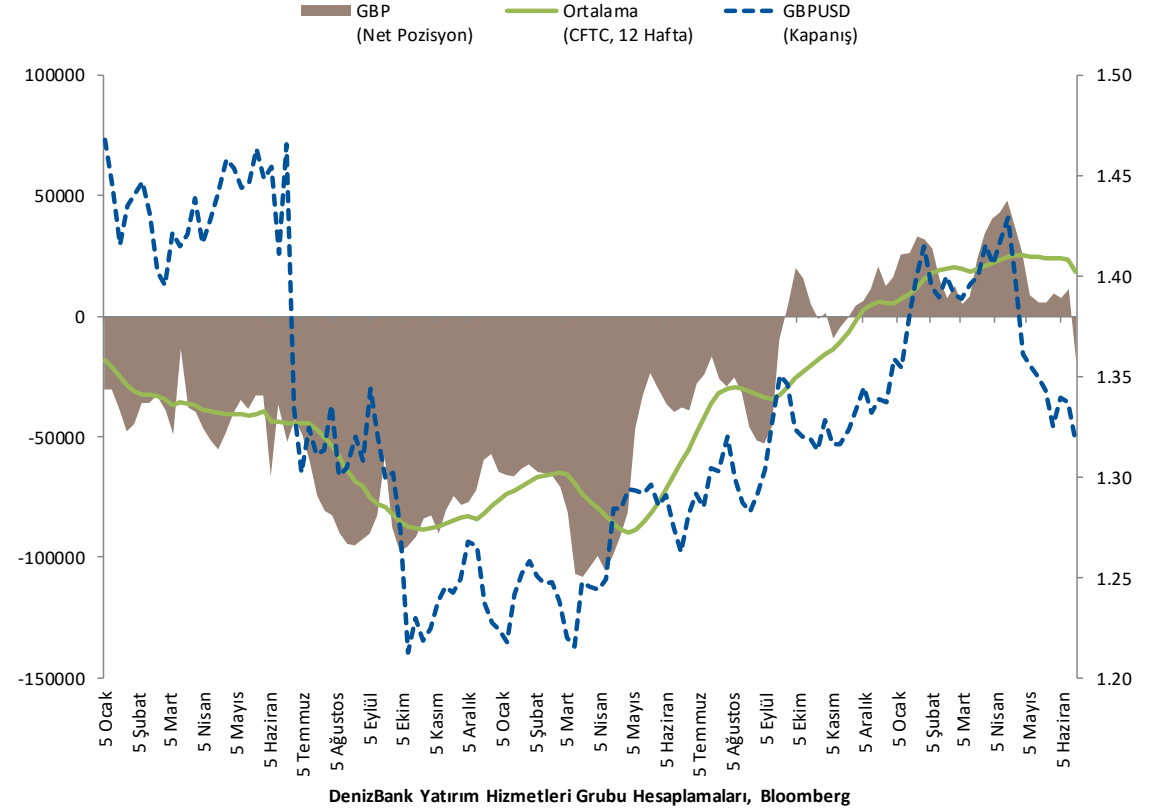
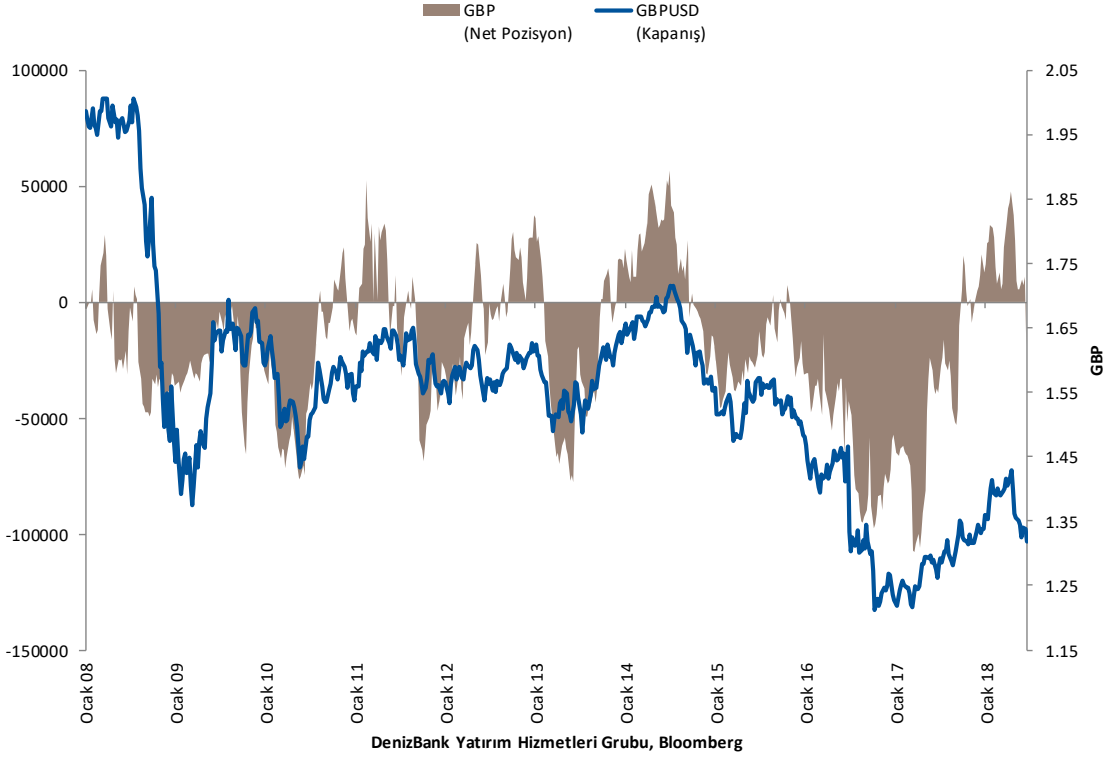
DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu Hesaplamaları, Bloomberg  
Aylık ortalama değerler kullanılmıştır.



DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu Hesaplamaları, Bloomberg

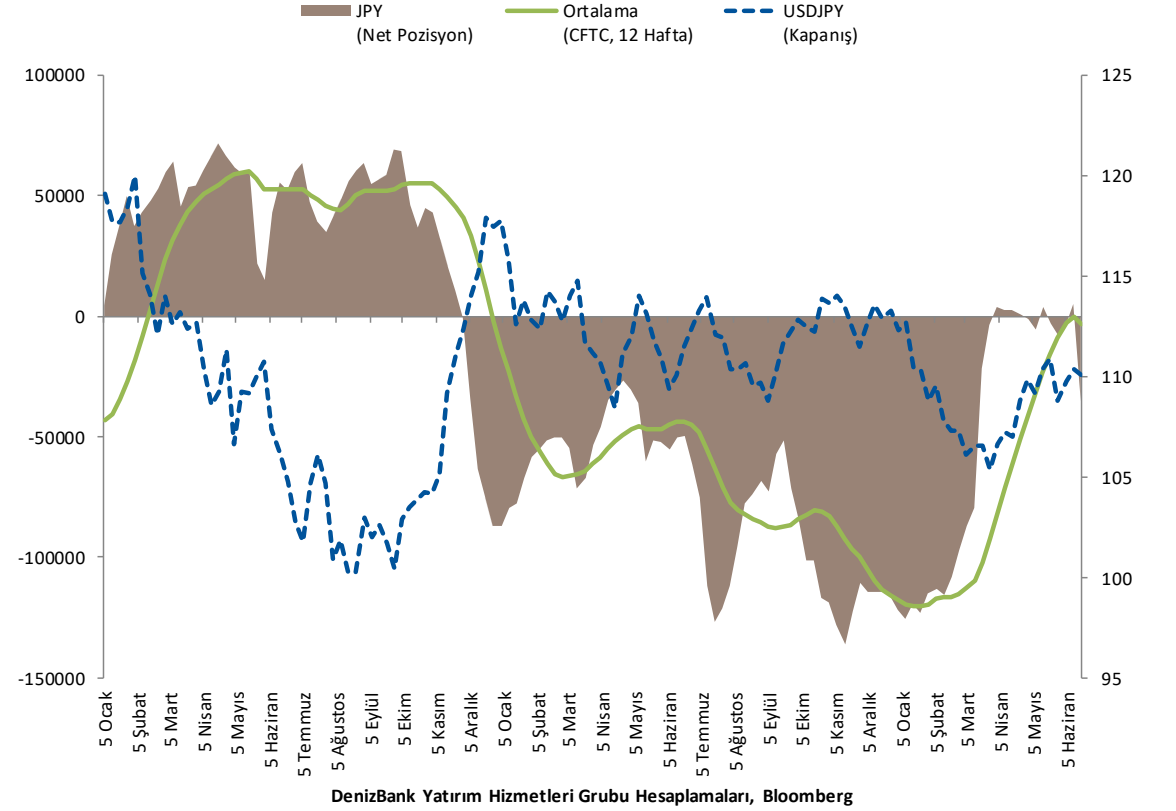
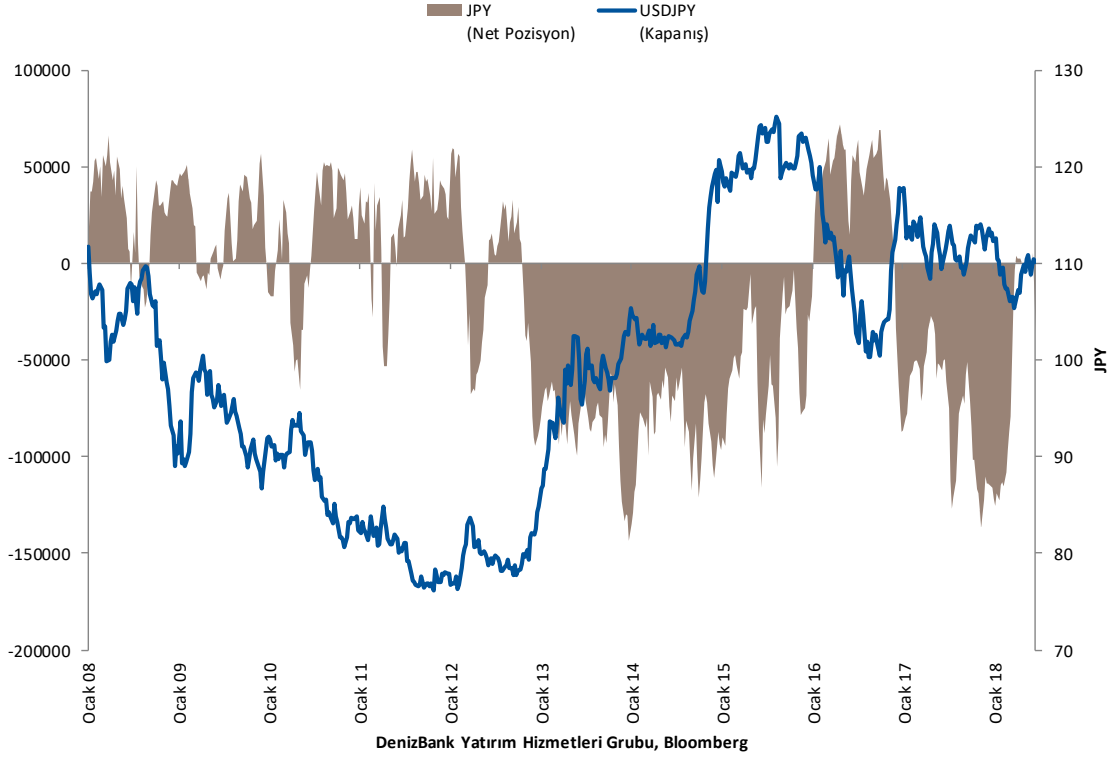
# CME Pound

Spekülatif yönde açılan net pozisyonlar yüzde 2.75 düşüşle -19206 kontrat seviyesinde gerçekleşti



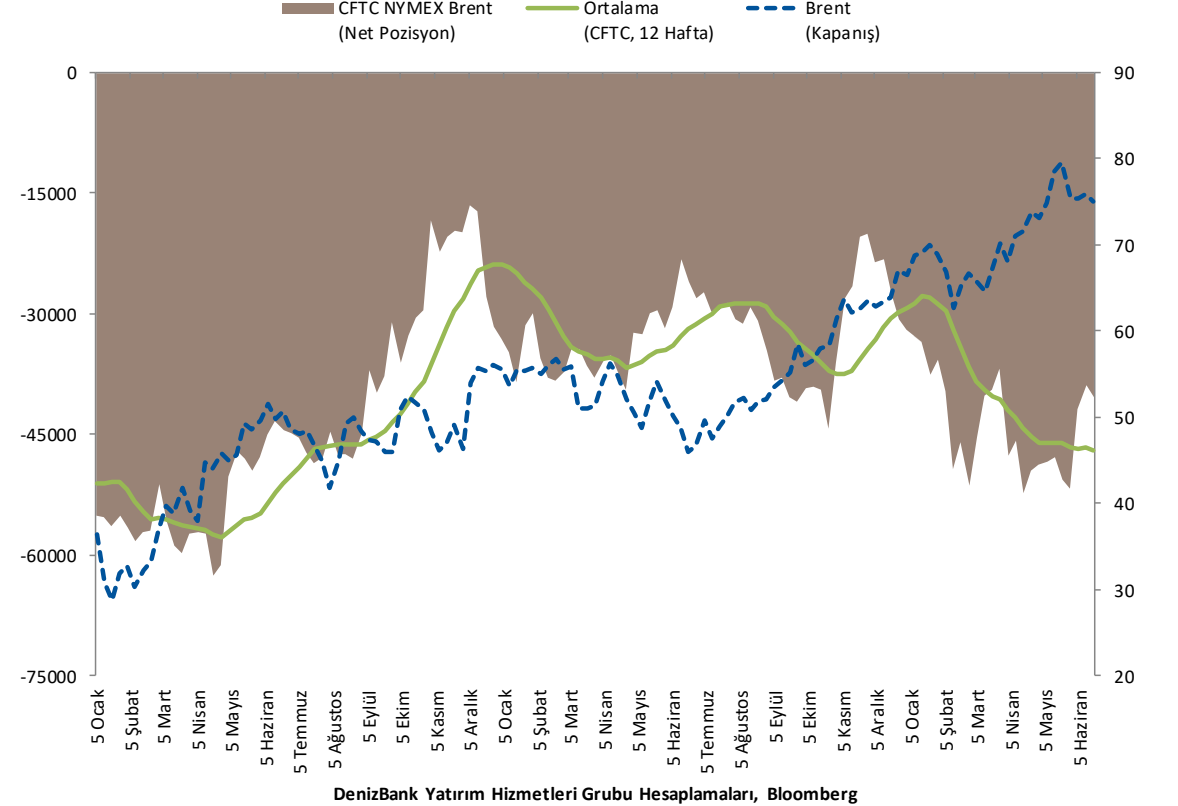
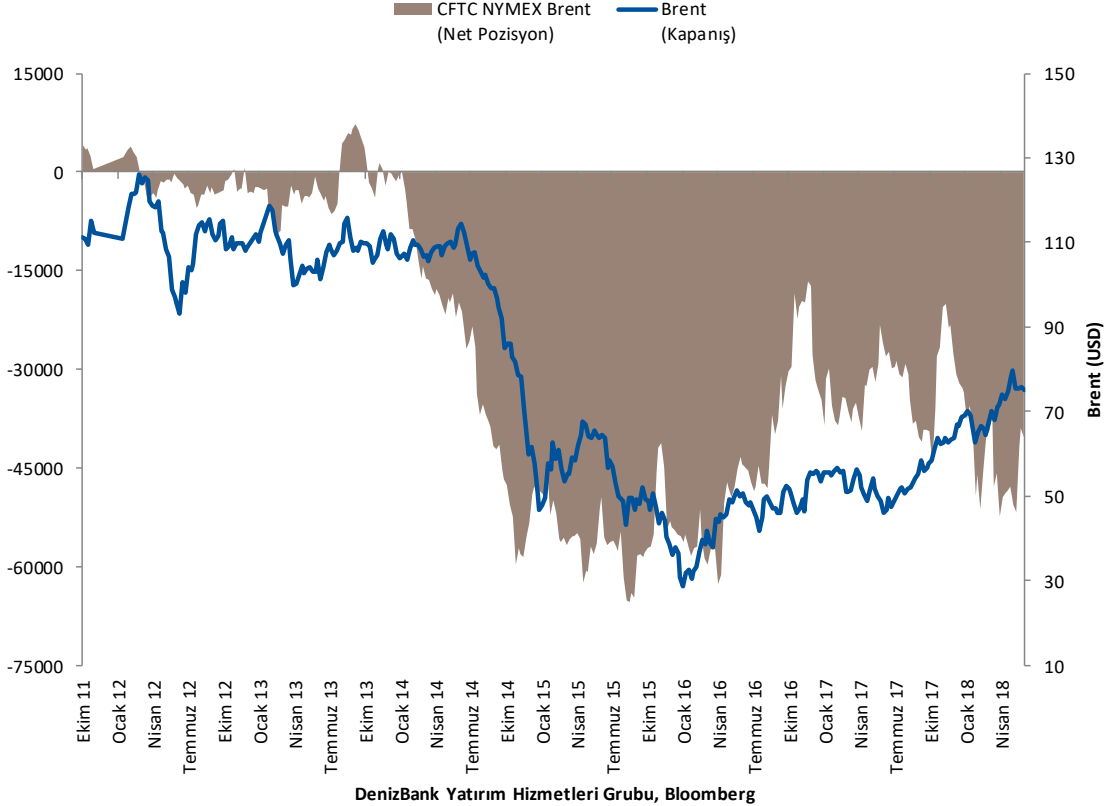
# CME Yen

Spekülatif yönde açılan pozisyonlar kısa yönde gelişerek -35562 kontrat seviyesinde oluştu



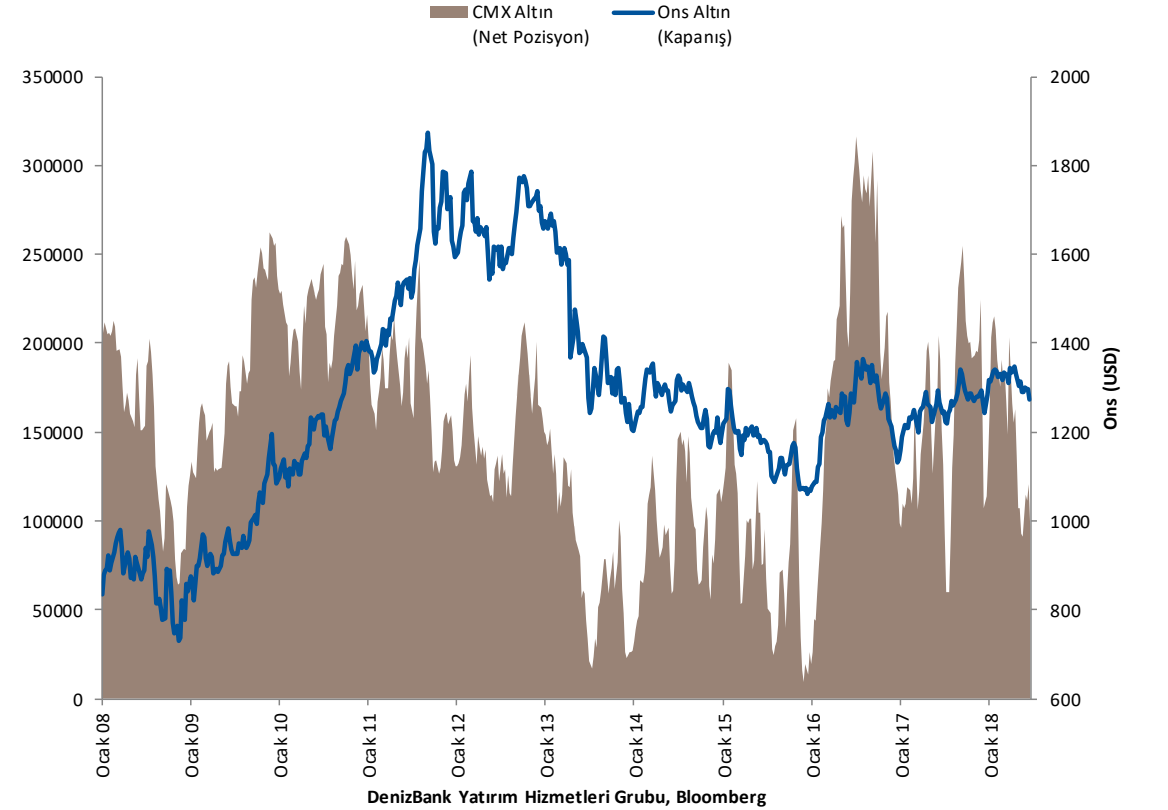
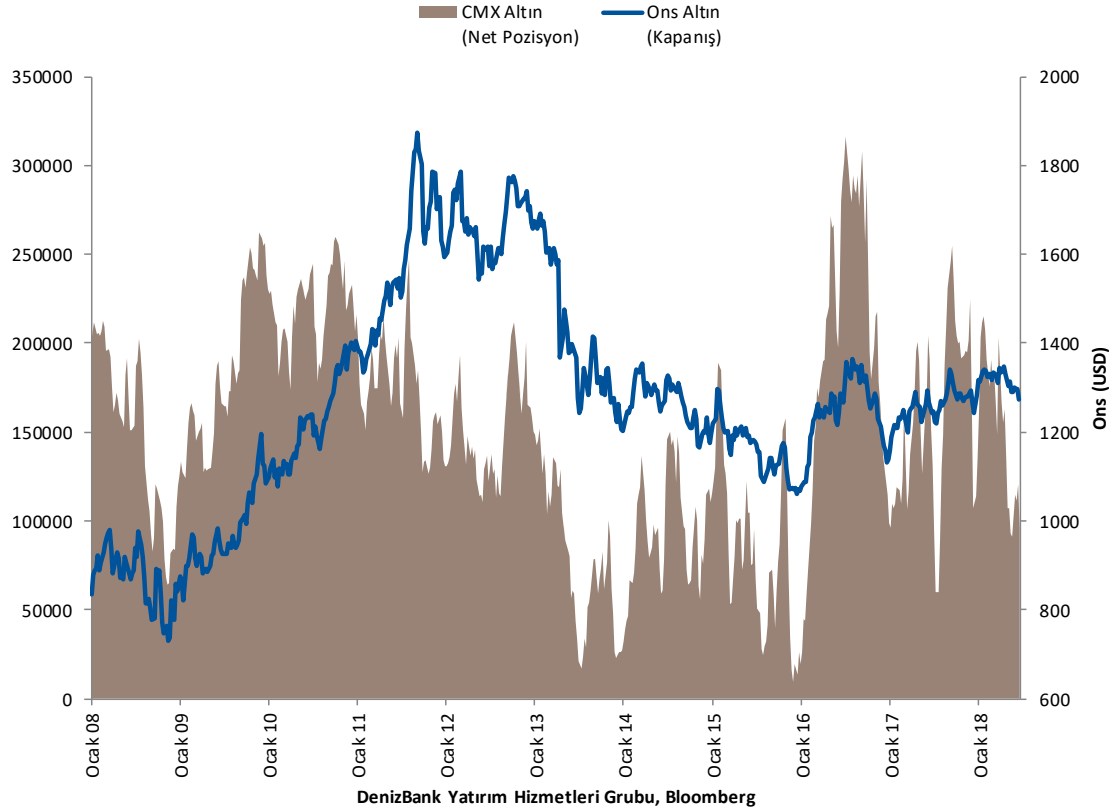
# NYMEX Brent

Vadeli petrol kontratlarında spekülasyon pozisyon değişimi kısa yönde olurken, kontrat sayısı -40317 düzeyinde gerçekleşti



# CMX Altın

Vadeli altın kontratlarında spekülatif pozisyon değişimi 23728 kontrat ile kısa yönde olurken, toplam kontrat sayısı ise 96512 seviyesinde gerçekleşti



## Özetleyecek olursak...

- Veri sakin haftanın takip edildiği dış fiyatlama koşullarında spekülörlerin net EUR pozisyonları 52107 kontrat ile kısa yönde gelişirken, spot EURUSD paritesi işlemlerinde 1.15-1.16 aralığında dengelenme gerçekleşti. 36118 kontrat seviyesine gelinmesi ile birlikte net pozisyonlanma durumu 20 Haziran 2017 haftasından bu yana en düşük seviyeye geriledi. Bahse konu dönemde ECB Başkanı Draghi'nin ünlü Sintra konuşması gerçekleşmiş ve EUR değer kazanmıştı.
- GBPUSD paritesi spotta BOE toplantısı sonrasında GBP lehine hareket sergilerken, vadeli işlemlerde spekülörlerin tersi yönde pozisyon aldıkları görüldü. -19206 kontrat seviyesi ile birlikte 21 Kasım 2017 haftasından bu yana ilk kez eksi pozisyonlanma gerçekleşmiş oldu.
- EUR ve GBP'nin ardından kısa yönde pozisyona geçiş JPY çaprazında da gerçekleşti. net spekülatif pozisyonlanma -35562 ile kısa yönde gelişim gösterdi.
- NYMEX Brent kontrat pozisyonlanması hafif düzeyde kısa yönde olurken, CMX altın pozisyonlanması da kısa benzer şekilde gerçekleşti.



# EK-1: Geçmiş dönem verileri ve korelasyon

| Birkaç hatırlatma...             |         |
|----------------------------------|---------|
| Min. Kontrat 2008-               | -226560 |
| Max. Kontrat 2008-               | 151476  |
| Korelasyon, CFTC & EURUSD 2017 - | 0.95    |
| Korelasyon, CFTC & EURUSD 2016 - | 0.84    |
| Korelasyon, CFTC & EURUSD 2015 - | 0.72    |
| Korelasyon, CFTC & EURUSD 2014 - | 0.28    |

DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu Hesaplamaları, Bloomberg

| Birkaç hatırlatma...             |         |
|----------------------------------|---------|
| Min. Kontrat 2008-               | -107844 |
| Max. Kontrat 2008-               | 56412   |
| Korelasyon, CFTC & GBPUSD 2017 - | 0.89    |
| Korelasyon, CFTC & GBPUSD 2016 - | 0.51    |
| Korelasyon, CFTC & GBPUSD 2015 - | 0.44    |
| Korelasyon, CFTC & GBPUSD 2014 - | 0.65    |

DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu Hesaplamaları, Bloomberg

| Birkaç hatırlatma...             |         |
|----------------------------------|---------|
| Min. Kontrat 2008-               | -143822 |
| Max. Kontrat 2008-               | 71870   |
| Korelasyon, CFTC & USDJPY 2017 - | -0.38   |
| Korelasyon, CFTC & USDJPY 2016 - | -0.44   |
| Korelasyon, CFTC & USDJPY 2015 - | -0.42   |
| Korelasyon, CFTC & USDJPY 2014 - | -0.16   |

DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu Hesaplamaları, Bloomberg

| Birkaç hatırlatma...            |        |
|---------------------------------|--------|
| Min. Kontrat 2011-              | -65468 |
| Max. Kontrat 2011-              | 7221   |
| Korelasyon, CFTC & Brent 2017 - | -0.56  |
| Korelasyon, CFTC & Brent 2016 - | 0.25   |
| Korelasyon, CFTC & Brent 2015 - | 0.17   |
| Korelasyon, CFTC & Brent 2014 - | 0.55   |

DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu Hesaplamaları, Bloomberg

| Birkaç hatırlatma...          |        |
|-------------------------------|--------|
| Min. Kontrat 2008-            | 9750   |
| Max. Kontrat 2008-            | 315963 |
| Korelasyon, CFTC & Ons 2017 - | 0.58   |
| Korelasyon, CFTC & Ons 2016 - | 0.66   |
| Korelasyon, CFTC & Ons 2015 - | 0.81   |
| Korelasyon, CFTC & Ons 2014 - | 0.67   |

DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu Hesaplamaları, Bloomberg

# Uyarı Notu

## Lütfen okuyunuz

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](http://www.denizbank.com) adresinden bize ulaşabilirsiniz.