

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 09/07

Sayı: 164

Günaydın,

ABD’de tarım dışı istihdam verisinin manşette piyasa beklentisinin üzerinde gelmesinin ardından yeni hafta işlemleri artan risk iştahı ile başlıyor. TSİ 08.46’da Asya fiyatlamaları pozitif seyrederken, veri zayıf gün olması nedeniyle yansımalarının devam edeceğini düşünüyoruz. İngiltere’de Brexit Bakanı Davis’in istifası GBP’de etki yaratmazken, EURUSD paritesi genel Amerikan doları fiyatlamasına paralel 1.1750 seviyesinin üzerinde fiyatlanmakta.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları genele yayılır bir biçimde yükselişe işaret etti. Euro Stoxx 50 %0.22, FTSE 100 %0.19, CAC 40 %0.18 ve DAX %0.26 ile kapanış gerçekleştirdi. Rusya (USD) varlıkları bölgeden ayrışma göstermeyerek %0.16 değerinde yükseliş gösterdi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansından daha iyi bir performansın ortaya konulduğunu söylemek mümkün. Majör ABD endekslerinde değerlenmeler %1’e yakın olurken, Nasdaq ise %1.34 düzeyinde yükseliş gösterdi. Öte yandan gelişmekte olan ülke varlıklarından Kolombiya ve Arjantin ise negatif yönde performans sergiledi.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda olumlu seyrin devam ettiğini görmekteyiz. NKY 225 %1.28, Hang Seng %1.54, CSI 300 %2.09 ve KOSPI %0.48 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 102 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.6393 ile yuanda değer kaybına işaret etmekte.

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

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

Türkiye bugün cumhurbaşkanlığı hükümet sistemine geçiyor. Saat 16.00'da Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın Meclis'te yemin etmesiyle birlikte parlamenter sistem sona erecek. Külliye'de görkemli bir tören yapılacak ve Erdoğan yeni kabineyi açıklayacak. (NTV)

Türkiye Seyahat Acentaları Birliği (TÜRSAB) Başkanı Firuz Bağlıkaya yasal düzenlemeler yapıldıktan sonra booking.com ve benzer sitelerin yakın zamanda yeniden açılacağını açıkladı (Bloomberg HT)

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Başkanı Mehmet Ali Akben, mevzuat açısından tüzel kişilerin de dahil olabileceği şekilde güçlü ve çeşitlendirilmiş ortaklık yapısına sahip bağımsız yerel bir derecelendirme kuruluşu kurulmasının önünü açabilecek düzenlemeleri yaptıklarını belirterek, "Bundan sonra da artık inşallah şirketin kuruluşu gerçekleşecek." dedi. (Bloomberg HT)

İHA'da yer alan habere göre; Economic Development Minister Rusya Ekonomi ve Kalkınma Bakanı Maxim Oreshkin bugün yayımladığı bir açıklamada, ABD'den ithal edilen yol yapım ekipmanı, petrol ve gaz ekipmanı, metal işleme enstrümanları ve sondaj ekipmanı ve fiber optik malzemelere yüzde 25 ile 40 arasında yükselttiklerini açıkladı. (Bloomberg HT)

İngiltere'nin güneydoğusundaki Buckinghamshire'da bulunan Başbakanlık özel konutu Chequers'da toplanan Brexit konulu özel bakanlar kurulu toplantısının ardından yazılı açıklama yapıldı. İngiltere'nin 29 Mart 2019 tarihinde AB'den resmen ayrılacağı, bunu takip eden geçiş döneminin de 2020 yılı sonunda biteceği hatırlatılan açıklamada, "İngiltere ve AB yeni bir ilişki içine girecek. Bunun, her iki tarafın da yararına olması, refahlarını ve güvenliklerini güçlendirmesi gerekir." ifadeleri kullanıldı. İngiltere ile AB arasında "Kolaylaştırılmış Gümrük Anlaşması" aşamalı olarak hayata geçirilecek. Bu anlaşma ile taraflar arasında "ortak bir gümrük alanındaymış gibi" gümrük denetimleri kaldırılacak. İngiltere, hedefi kendisi olan mallara kendi gümrük vergilerini ve ticaret politikasını, hedefi AB olan mallara AB'nin gümrük vergileri ile ticaret politikasını uygulayacak. (Bloomberg HT)

İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrılma süreci Brexit'i yöneten Bakan David Davis görevinden istifa etti. David Davis yaptığı yazılı açıklamada son 1 yıl içinde hükümet ile birçok konuda anlaşmazlık yaşadığını söyledi. Hükümet müzakere taktiklerinin İngiltere için daha fazla taviz vermek anlamına geleceğini öne sürdü. (Sputnik Türkiye)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Yeni hafta başlangıcında Cuma gününden devralınan pozitif risk iştahı eğiliminin devam ettiğini görmekteyiz. Asya işlemlerinde endeksler pozitif fiyatlar, Amerikan doları ise önemli çaprazlar karşısında yatay-düşük seyretmekte. Dolar endeksi 94 seviyesinin aşağısına çekilerek işlem görürken, tahvil faizlerinin sakin seyri de risk iştahını destekleyen unsurlar arasında belirtilebilir.

İngiltere’de Birexit Bakanı Davis’in istifasının ardından GBP çaprazlarında net bir etki şu aşamada gözlenmemekte. AB ile yürütülen müzakerelerde verilen tavizlerin daha “soft” bir duruşa işaret ettiğine yönelik eleştirileri ile bilinen Davis’in istifasının ardından kısa vadeli işlemlerde GBP varlıklarının olumlu dahi etkilendiğini görebiliriz. Zira Başbakan May ve kabinesinin daha “iyimser-ılımlı” isimlerden oluşacağı ve bu şekilde yola devam edeceği düşüncesi yatırımcıları bu yönde bir duruşa sevk edebilir.

Risk iştahının veri zayıf gün içerisinde de devam ettiğini görmeyi bekliyoruz. Benzer eğilim içeride yerel varlıklar açısından da geçerli olabilir. Yeni Kabine’nin 21.00’de açıklanacak olması bu yönde beklentilerin özellikle günün ikinci yarısında varlık fiyatlamalarına etkide bulunmasına zemin hazırlayabilir. Öte yandan Hazine’nin düzenleyeceği ihaleler faizlerde ne denli etkide bulunacak sorusunun yanıtı da gün içerisinde yerel risk algısı açısından kritik önemde olabilir.

Euro/dolar paritesinde yön arayışı çabaları devam ediyor. Orta vadede en azından ECB kaynaklı aşağı yönlü ivmenin kırılmasını ve dengelenme sürecinin başlamasını bekliyoruz. Hatta nispeten bahse konu durum oluşmakta. 1.1750 seviyesini yukarı yönün devamı açısından önemli direnç olarak görüyoruz. 1.1510 desteğinin kırılması halinde eurodan çıkış isteği hız kazanabilir.

Dolar/lira paritesi işlemlerinde TCMB tarafından atılan adımların TL’de satış baskısını dengelediği kanaatindeyiz. 4.5800 seviyesini aşağı yönün devamı için önemsiyoruz. Son dönem içerisindeki eğilimlerinde kırılmakta zorlanması ise dikkate değer husus. 4.6700 direnci yukarı yön açısından kritik önemde. **Dış haber akışına paralel seyrin ağır basmasını bekliyoruz.**

Genel Değerlendirme Notu

Önemli rapor hatırlatmaları

Gelişmeler sonrasında orta vadeli fiyatlama stratejilerimizi ise kısaca şu şekilde oluşturmayı doğru buluyoruz:

Küresel:

- ABD’de devam eden Mueller soruşturması Amerikan doları cinsinden değ erlenen varlıklarda oynaklığa neden olabilir.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından yakından takip edilecek başlıklar

- 10.50 : BOE, Broadbent konuşması,
- 14.00 : ECB, Nowotny konuşması,
- 16.00 : ECB, Draghi konuşması.

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlama Beklentilerimiz

BİST 100: 102.500 seviyesinin kalıcı bir şekilde geçilmeden endekste baskının azalmasını beklemiyoruz. 96.600-94.200 destek, 99.300 direnç konumunda.

Tahvil: Yeni açılacak pozisyonlarda al-sat amaçlı yaklaşımdan ziyade getiri eğrisinin 5 ve 10 yıl vadeli kıymetlerinde orta-uzun vadeli pozisyon biriktirme tarafında olunabilir. Mevcut seviyelerin kısmen bu imkanı tanıdığı kanaatindeyiz. TÜFE'ye endeksli tahvillere portföylerde yer verilebilir.

USDTRY: 4.5400-4.5000 destek, 4.5800-4.6200 direnç konumunda.

EURUSD: 1.1700-1.1650 destek, 1.1820-1.1840 direnç olarak izlenebilir.

Genel Değerlendirme Notu

Seçilmiş Göstergelere Göre Trend Analizi

SEÇİLMİŞ TEKNİK GÖSTERGELERE GÖRE TREND ANALİZİ										
Finansal Araç	Son Değer	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	4.5474	▼ -0.58	4.0184	Trend Geçildi	4.6106	Trend Gerisinde	44.9	RSI Ara Seviyede	09:07:16	
EURTRY	5.3545	▼ -0.36	4.8144	Trend Geçildi	5.3977	Trend Gerisinde	47.8	RSI Ara Seviyede	09:07:16	
GBPTRY	6.0541	▼ -0.40	5.4580	Trend Geçildi	6.1092	Trend Gerisinde	46.1	RSI Ara Seviyede	09:07:16	
TRY (Sepet Kur)	4.9527	▼ -0.31	4.4157	Trend Geçildi	5.0034	Trend Gerisinde	46.5	RSI Ara Seviyede	09:06:53	
EURUSD	1.1770	▲ 0.20	1.1986	Trend Gerisinde	1.1704	Trend Geçildi	56.4	RSI Ara Seviyede	09:07:16	
GBPUSD	1.3311	▲ 0.21	1.3588	Trend Gerisinde	1.3247	Trend Geçildi	52.4	RSI Ara Seviyede	09:07:16	
USDJPY	110.44	▼ -0.03	110.14	Trend Geçildi	110.53	Trend Gerisinde	53.9	RSI Ara Seviyede	09:07:16	

DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu Hesaplamaları, Bloomberg

Uzun vadeli trend analizi yapılırken finansal varlığın son değerinden 200 günlük; kısa vadeli trend analizi yapılırken ise 5 günlük hareketli ortalama değeri çıkarılmıştır. Son değer hareketli ortalama seviyeleri gerisinde kalması durumu "Trend Gerisinde", üzerinde oluşması durumu ise "Trend Geçildi" olarak yorumlanmıştır. RSI İngilizce "Relative Strength Index" tanımlamasının kısaltılmış halidir. Türkçe'ye "Göreceli 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 GYT değerlendirmesi yapmakta olup, mikro-makro bazda yapılan değerlendirmeler ile aynı yönlü sonuçlar vermeyebilir. Tüm matematiksel hesaplamalar "Güncelleme Saati"nde yer alan değerlere göre yapılmıştır. Yatırım kararı verilirken saat ve değerler göz ardı edilmemelidir.

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.