

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 02/08

Sayı: 174

Günaydın,

Ticarete dayalı kaygıların global piyasalar üzerinde satış baskısı yarattığı günün devamında ABD seansı ile birlikte Apple'ın piyasa değerinin 1 trilyon dolar seviyesine ulaşmasının coşkusu takip edildi. Amerikan hisse senedi endeksleri teknoloji hisseleri önderliğinde yükseliş gösterirken yeni gün işlemlerinde Asya seansında karışık-zayıf bir seyir gözlenmekte. Öte yandan Dışişleri bakanları Çavuşoğlu ve Pompeo arasındaki ikili görüşme de yerel varlıklar üzerinde ilk işlemlerde oynaklığa neden olmakta. TSİ 08.41'de gelen ilk mesajlar sorunun çözümüne dair ortak çalışma beyanını gösteriyor.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı eksi yönde işlemlere işaret etti. Euro Stoxx 50 -%1.14, FTSE 100 -%1.01, CAC 40 -%0.68 ve DAX -%1.50 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kaybı -%1.73 ile İtalya grubu varlıklarında gözlenirken, Rusya'da (USD) satışlar -%1.65 seviyesine dek genişledi.

Amerika kıtası işlemlerinde hafta içerisinde olduğu üzere karışık kapanışlar takip edildi. Majör ABD endeksleri arasında teknoloji ve diğerleri şeklinde fiyatlama eğilimi korunurken, Apple etkisi ile Nasdaq endeksinde yükseliş %1.24 seviyesinde gerçekleşti. Öte yandan gelişmekte olan kıta endeksleri ise zayıflama baskısı ile karşı karşıya kaldı. Brezilya grubu %0.42 ile pozitif yönde ayrışırken; Şili, Kolombiya, Arjantin ve Peru'da satış baskısı gözlemlendi.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda Çin hisseleri ekseninde gerilemenin devam ettiğini görmekteyiz. TSİ 08.52'de NKY 225 -%0.07, Hang Seng -%0.10, CSI 300 -%0.76 ve KOSPI %0.58 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 156 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8322 ile yuanda değer kaybına işaret etmekte.

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

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

Dışışleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu ile ABD Dışışleri Bakanı Mike Pompeo arasında bu sabah geręekleşen ikili görüşme Singapur'da sona erdi. İki bakan sorunların çözümlü konusunda mutabık kaldı. (NTV)

Meksika Merkez Bankası gösterge faizi değiştirmeyerek, %7.75'te bıraktı. (Bloomberg HT)

ABD Ticaret Bakanlığı raporuna göre, fabrika siparişleri, hazırda önceki aya kıyasla yüzde 0,7 artarak 501,7 milyar dolar oldu. Beklenti de % 0.7 artışı. Ulaşım hariç siparişler de %0.4 arttı, ulaşım dışı siparişler önceki ay artış %0.7 oranında artmıştı. Bu arada mayıs ayına ilişkin fabrika siparişlerindeki artış revize edilmeyerek % 0.4'te sabit bırakıldı. (Bloomberg HT)

Bankanın faiz artırma kararı sonrası basın toplantısında konuşan Carney büyümenin son yıllarda toparlanmakta olduğunu belirtti. Carney tüketici fiyat endeksinin yüksek enerji fiyatları ve pound etkisiyle görece olarak yükseldiğini kaydetti. Carney gelecek 3 yılda enflasyonun %2'nin üzerinde olacağını savundu. Carney İngiltere'nin para politikasında ılımlı sıkılaşmaya ihtiyacı olduğunu ifade ederek "sınırlı ve kademeli sıkılaşmaya ihtiyaç var" dedi. Brexit görüşmelerinin kritik döneme girdiğini belirten Carney, banka olarak çıkabilecek sonuçlara hazırlıklı olduklarını vurguladı. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Asya hisse senetlerinin satış baskısı altında kalmaya devam ettiği yeni gün fiyatlamalarında beklentilerin yönetimi açısından ana başlığın ABD istihdam rakamları olmasını bekliyoruz. Dış piyasalarda genel davranışın TSİ 15.30'a dek bekleyiş içerisinde geçtiğini görebiliriz. Yerel varlıklar açısından ise gün içi haber akışı yoğun olacak. Çavuşoğlu-Pompeo görüşmesi ile yeni güne başlayan yatırımcılar, gün içerisinde saat 10.00'da Temmuz ayı enflasyon verilerini, 11.00'de Bakan Albayrak'ın NTV röportajını ve 15.30'da Cumhurbaşkanı Erdoğan tarafından açıklanacak olan 100 günlük eylem planının ayrıntılarını takip edecek. Haber akışının yoğun olması nedeniyle fiyatlamalarda oynaklık artışı ihtimalinin göz ardı edilmemesi gerektiğini belirtmek isteriz.

Dolar endeksinin 95 seviyesi üzerinde işlem gördüğü ve faizlerdeki yükseliş eğiliminin korunduğu ortamda global piyasalarda yönsüz-satıcı seyrin devam edebileceğini düşünüyoruz. ABD istihdam rakamları ve ISM imalat dışı endeks verilerinin Amerikan doları fiyatlamalarında etkili olduğunu görebiliriz.

Yurt içinde açıklanacak olan Temmuz ayı enflasyon verisine dair genel piyasa beklentisi ay bazında %1 artışın gerçekleşeceği yönünde şekillenmekte. Grup olarak beklentimiz ise %0.9 aylık yükseliş şeklinde. Yıl içi zirvenin Temmuz verisinden ziyade gelecek aylar içerisinde test edilmesi ve akabinde kısmen sakinleme döneminin başlaması beklenmekte.

BİST 100 işlemlerinde teknik açıdan 96600-97500 aralığını yukarı yönün devamı açısından önemsiyoruz. Dışında kalınan işlemlerde satış baskısının devamı beklenebilir. Ancak, faizlerde geline seviyelerin değerlemeler açısından önemi dikkate alındığında belirleyici tek unsurun teknik yaklaşım olmadığını görüyoruz. Gün içerisinde dış piyasalara bağlı yaklaşıma ek olarak Türk lirasındaki zayıflığın negatif etkileri endeks üzerinde hissedilebilir. 94000-92000 seviyeleri destek olarak izlenebilir.

USDTRY işlemlerinde oynaklık artışına paralel fiyatlama davranışları gözlenmekte. Bu noktada özellikle 4.8700 seviyesinin kısa vadede aşağı yönde kırılmadığı resimde Türk lirası aleyhine baskılanmanın devam ettiğini görebiliriz. 5.0700-5.0000 aralığına yönelik çekilmeler hareketin seyri açısından yakından izlenmeli.

EURUSD paritesi işlemlerinde bir süre daha 1.1500-1.1800 aralığında sıkışma eğiliminin devam ettiğini görebiliriz. 1.1570/50 seviyelerinin destek, 1.1610/30'un ise direnç olarak takip edilmesi kısa vadeli işlemlerde yardımcı olabilir.

Genel Değerlendirme Notu

Önemli rapor hatırlatmaları

CFTC raporu için :
<http://www.denizbank.com/daily-newsletter/16828/download.aspx>

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

Küresel:

- ABD’de devam eden Mueller soruşturması ve ticarete dayalı genel kaygılar Amerikan doları cinsinden değerlendirilen varlıklarda oynaklığa neden olabilir.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından yakından takip edilecek başlıklar

- 10.00 : Türkiye, TÜFE, %1-aylık, %16.30-yıllık, Temmuz,
- 10.00 : Türkiye, ÜFE, %0.9-aylık, %23.80-yıllık, Temmuz,
- 11.00 : Euro Bölgesi, PMI endeksleri, Temmuz,
- 11.30 : İngiltere, PMI endeksleri, Temmuz,
- 12.00 : Euro Bölgesi, perakende satışlar, %0.4-aylık, %1-yıllık, Haziran,
- 15.30 : ABD, tarım dışı istihdam, 193 bin, Temmuz,
- 15.30 : ABD, saatlik ücretler, %0.3-aylık, %2.7-yıllık, Temmuz,
- 16.45 : ABD, PMI endeksleri, Temmuz,
- 17.00 : ABD, ISM imalat dışı endeks, 58.6, Temmuz.

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	5.0973	▲ 0.56	4.1321	Trend Geçildi	4.9913	Trend Geçildi	70.5	Aşırı Alım	09:19:02
EURTRY	5.9068	▲ 0.47	4.9439	Trend Geçildi	5.8153	Trend Geçildi	69.0	RSI Ara Seviyede	09:19:02
GBPTRY	6.6375	▲ 0.51	5.6054	Trend Geçildi	6.5329	Trend Geçildi	67.2	RSI Ara Seviyede	09:19:01
TRY (Sepet Kur)	5.5020	▲ 0.53	4.5374	Trend Geçildi	5.4025	Trend Geçildi	70.4	Aşırı Alım	09:19:01
EURUSD	1.1584	▼ -0.01	1.1977	Trend Gerisinde	1.1645	Trend Gerisinde	40.7	RSI Ara Seviyede	09:19:02
GBPUSD	1.3017	▲ 0.00	1.3582	Trend Gerisinde	1.3083	Trend Gerisinde	37.4	RSI Ara Seviyede	09:19:02
USDJPY	111.68	▲ 0.02	110.04	Trend Geçildi	111.59	Trend Geçildi	55.2	RSI Ara Seviyede	09:19:02

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.