

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 16/08

Sayı: 185

Günaydın,

Yerel varlıklarda oynaklık değerlerinin nispeten azalışı ve sakinleme süreci hafta ortası işlemlerinde de devam etti. TSİ 08.45'te dolar/lira kuru fiyatlamaları 5.85 seviyesinde oluşurken, dolar endeksi de 96.40 ile geri çekilme göstermekte. Çin'in ay sonunda 2 ay aranın ardından ABD'ye ticaret görüşmeleri için heyet göndereceğini açıklaması yatırımcı algısına bu sabah itibarıyla pozitif katkıda bulunmakta. Türk lirasında değer kazanımının en önemli unsuru olarak BDDK'nın Çarşamba günü revize ederek tekrar açıkladığı swap kararını görüyoruz. Pazar gecesi kamuoyuna duyurulan ve özkaynakların %50'sini geçemeyeceği belirtilen swap işlemlerinde yeni seviyenin %25 olarak açıklanması TL'ye olan algıyı olumlu etkiliyor. Hareketin devamı haftanın geri kalan son iki gününde de olabilir.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı eksi işlemlerle gerçekleşti. Euro Stoxx 50 -%1.48, FTSE 100 -%1.49, CAC 40 -%1.82 ve DAX -%1.58 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en önemli değer kaybı -%2.43 ile Rusya varlıklarında gözlemlendi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına benzer bir resim oluşurken, majör ABD endekslerinin tamamı günü negatif ile kapadı. Nasdaq endeksinde zayıflama -%1.23 seviyesine dek genişlerken, eğilim gelişmekte olan ülkeler nezdinde de takip edildi. Brezilya varlıkları günü -%1.94 ile tamamlarken, Kolombiya ve Peru'da da eksi yönde işlemler gözlemlendi. Öte yandan Şili ve Arjantin varlıkları ise günü pozitif ayrışma ile tamamladılar.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda karışık ancak pozitif ağırlıklı bir resimle karşılaşmaktayız. NKY 225 -%0.10, Hang Seng -%0.42, CSI 300 %0.43 ve KOSPI -%0.91 ile fiyatlanmakta. CNH-CNY spreadi -8 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8946 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

Akaryakıt fiyatlarına bugünden itibaren ÖTV zammı geldi. Benzin ve motorinde pompa fiyatı yüzde 9 artacak. (NTV) Hesaplamalarımıza göre Ağustos TÜFE rakamlarına katkısı 0.45-0.50 aralığında olabilir. (DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu, Araştırma)

Rusya'dan, doların baskı aracı olarak kullanıldığı belirtilerek, dünya endüstrisinin yüzde 30'unu oluşturan BRICS ülkelerinin yeni para birimi ihtimalini görüştükleri açıklaması gelid. Süreç 5 yıl içinde tamamlanabilir. (NTV)

Katar, Türkiye'ye 15 milyar dolar yatırım yapacak. Dev yatırım kararı, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın, Beştepe'de Katar Emiri el-Sani ile gerçekleştirdiği görüşmede alındı. Hükümet kaynakları, piyasaya ve bankalara hızlı kaynak girişi sağlanacağını belirttiler. (NTV)

Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu, 10. Büyükelçiler Konferansı kapsamında Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu Türkiye İhracatçılar Meclisi tarafından verilen akşam yemeğinde büyükelçilere hitap etti. Çavuşoğlu, dün Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov ile yaptığı görüşmede, Türk vatandaşlarına uygulanan vizelerin kaldırılması ile Suriye ve İdlib konularının ele alındığını ifade etti. Çavuşoğlu yaptığı açıklamada "(Rusya ile) İş adamlarımıza, özellikle tır ve kamyon şoförlerimize vizelerin kaldırılması konusunda prensipte anlaştık." diye konuştu. (Bloomberg HT)

Beyaz Saray'dan Türkiye'nin vergi kararına ilişkin son dakika açıklaması yapıldı. Beyaz Saray Sözcüsü Sarah Sanders, "Türkiye'nin ek ithalat vergileri üzücü. Yanlış yönde atılmış bir adım. Bizimki ulusal güvenlik nedeniyle atılmış bir şey. Onları bizimkine yanıt. Desteklemiyoruz." ifadesini kullandı. Sarah Sanders, "Rahip Brunson'ın bırakılması durumunda Türkiye'ye ek ithalat vergileri kalkmayacak. Bu mesele ayrı. Bizim ulusal güvenliğimizle ilgili Fakat Brunson'ın serbest kalması durumunda Türk yetkililere uygulanan yaptırımları kaldırmayı düşünürüz" diye konuştu. (Bloomberg HT)

Sermaye Piyasası Kurulu, bayram sornası mağduriyetleri önlemek için bir tarafını TL'nin oluşturduğu paritelerde yeni açılacak pozisyonlara ilişkin işlemlerde kaldıraç oranlarının 3 Eylül tarihine kadar 1:1 olduğunu duyurdu. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Yerel varlıklarda özellikle de TL çaprazlarda olumlu yaklaşım alınan tedbirlerle birlikte devam ediyor. Öte yandan BİST cephesinde yaşanan satışı TL likiditeye ihtiyaç duyulmasına yoruyoruz. Hafta içerisinde TL'ye yönelik iyimser yaklaşım devam edebilir. Yurt dışı fiyatlamalarda ise yeni güne Çin-ABD arasındaki ticaret görüşmelerinin süreceğine dair haber akışı ile başlıyoruz. Söz konusu gelişmeye paralel dolar endeksi Çarşamba günü test ettiği 97'ye yakın yüksek seviyelerden geri çekilirken, euro/dolar paritesindeki zayıflık 1.14 sınırındaki tutunma çabaları ile devam ediyor. Gün içerisinde yerel varlıklar açısından en önemli başlık olarak Sayın Berat Albayrak'ın TSİ 16.00'da yabancı yatırımcılarla gerçekleştireceği telekonferansta vermesi muhtemel mesajları öngörüyoruz.

BİST 100 işlemlerinde 200 haftalık ortalamanın geçtiği 88800/88500 desteğini satış baskısının devamı açısından önemsiyoruz. 10 ve 13 Ağustos günlerinde görülen tepkiyi de bu kapsamda değerlendirmek gerekiyor. 92000-93000 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

USDTRY işlemlerinde oynaklık artışına paralel fiyatlama davranışları gözlenmekte. Bu noktada teknik görünümü konuşmanın kolay ve sağlıklı olmadığını değerlendiriyoruz. Dışsal faktörlerin yarattığı tahribat azalmadıkça oynaklık artışının getirdiği baskılanma devam edebilir. Öte yandan düzenleyici kurumlar tarafından alınan önlemlerin TL çaprazlarına olumlu yansımalarını beklemeye devam ediyoruz.

EURUSD paritesi işlemlerinde bir süredir takip ettiğimiz 1.1500-1.1800 aralığında sıkışma eğiliminin aşağı yönde kırıldığını görmekteyiz. Söz konusu eğilimde global risk iştahındaki sendeleme ve Amerikan dolarının değerlenmesi etkili oluyor. 1.1350-1.1200 seviyelerinin destek, 1.1400-1.14500'nin ise direnç olarak takip edilmesi kısa vadeli işlemlerde yardımcı olabilir. Genel ABD doları değerlenmesi fiyatlamalarda etkili olmakta.

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 ve ticarete dayalı genel kaygılar Amerikan doları cinsinden değerlenen varlıklarda oynaklığa neden olabilir.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından yakından takip edilecek başlıklar

- 10.00 : Türkiye, sanayi üretimi, Haziran,
- 11.30 : İngiltere, perakende satışlar, %0.2-aylık, %2.9-yıllık, Temmuz,
- 12.00 : Euro Bölgesi, ticaret dengesi, 16.9 milyar euro, Haziran,
- 14.00 : Türkiye, TCMB haftalık veriler,
- 15.30 : ABD, Philadelphia Fed iş dünyası görünümü, 22.0, Ağustos,
- 15.30 : ABD, konut başlangıçları, %7.4, 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 | 5.8583 | -1.48 | 4.2237 | Trend Geçildi | 6.2940 | Trend Gerisinde | 59.8 | RSI Ara Seviyede | 09:17:45 | |
| EURTRY | 6.6799 | -1.01 | 5.0460 | Trend Geçildi | 7.1669 | Trend Gerisinde | 58.7 | RSI Ara Seviyede | 09:17:45 | |
| GBPTRY | 7.4652 | -1.14 | 5.7165 | Trend Geçildi | 8.0180 | Trend Gerisinde | 58.1 | RSI Ara Seviyede | 09:17:40 | |
| TRY (Sepet Kur) | 6.2644 | -0.64 | 4.6340 | Trend Geçildi | 6.7176 | Trend Gerisinde | 59.3 | RSI Ara Seviyede | 09:17:26 | |
| EURUSD | 1.1382 | 0.33 | 1.1970 | Trend Gerisinde | 1.1379 | Trend Geçildi | 32.5 | RSI Ara Seviyede | 09:17:45 | |
| GBPUSD | 1.2721 | 0.19 | 1.3566 | Trend Gerisinde | 1.2734 | Trend Gerisinde | 26.0 | Aşırı Satım | 09:17:45 | |
| USDJPY | 110.82 | 0.07 | 109.91 | Trend Geçildi | 110.85 | Trend Gerisinde | 45.3 | RSI Ara Seviyede | 09:17:45 | |

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.