

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 17/08

Sayı: 186

Günaydın,

Yerel varlıklarda dengelenme süreci devam ediyor. Türk lirasının açığa satışında ivmenin kırılması genel olarak gelişmiş ve gelişmekte olan ülke varlıklarına da olumlu yansırken; Çin ile ABD arasındaki ticaret görüşmelerinin iki ay aranın ardından gelecek hafta içerisinde ilk kez başlayacak olması da global akışa pozitif yönde katkıda bulunuyor. Yerel varlıklarda hisse senetleri ve faizler üzerindeki negatif baskı ise devam etmekte. BİST 100 endeksi 88000 desteğini uzun bir aradan sonra ilk kez aşağı yönde geçerken, Türk lirası likidite yaratma isteğinin ve bayram tatili etkisinin söz konusu gelişme için etkili olduğunu değerlendirmekteyiz. Yeni gün işlemleri Asya varlıklarında pozitifin fiyatlandığını ve muhtemel yansımaları olabileceğini gösteriyor.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları ağırlıklı olarak pozitif işlemlerle gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %0.55, FTSE 100 %0.78, CAC 40 %0.83 ve DAX %0.61 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kazancı %1.11 ile İsveç grubunda olurken, Rusya'da (USD) primlenme %1'i aştı.

Amerika kıtası işlemlerinde majör ABD endeksleri ile gelişmekte olan ülke varlıkları arasındaki ayrışma dikkat çekti. Dow Jones sanayi endeksinde gün sonu kapanışı %1.58 yükselişle 25558 puan seviyesinden olurken, S&P 500 ve Nasdaq endeksleri ise pozitif fakat daha ılımlı bir resmi ortaya koydular. Brezilya, Şili, Arjantin ve Peru'da gün sonu kapanışları eksiye işaret ederken, Kolombiya varlıkları ise %0.31 ile pozitif yönde ayrışma gösterdiler.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda pozitif yaklaşımın öne çıktığını görüyoruz. TSİ 08.42'de NKY 225 %0.42, Hang Seng %0.59, CSI 300 -%0.67 ve KOSPI %0.35 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -125 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8894 ile yuanda değer kazancına 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

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

Toplantının başlarında iç siyaset konuları ve Amerikan medyasıyla olan atışmasına değinen Trump, Hazine Bakanı ile konuşurken sözü ABD'li Rahip Brunson'a getirdi. "Türkiye'nin iyi bir dost olduğunu kanıtlayamadığını" söyleyen Trump; ismi açıklanmayan bir ülkeden bir türk vatandaşının serbest bırakılmasını sağladıklarından söz etti. Trump, "Birinin bir yerden çıkarılmasını istiyorlardı, o kişi çıkarıldı. Ama bizim harika rahibimizi tutmak istiyorlar. Bu adil ve doğru değil" ifadelerini kullandı. Trump daha sonra Hazine Bakanı Steven Mnuchin'e Türkiye'ye yönelik yaptırımların durumunu sordu. Bakan da yanıt olarak "Türk kabine üyelerinden bir kaçına yaptırım uyguluyoruz. Eğer Rahip Brunson'ı hızlıca serbest bırakmazlarsa yapmayı planladığımız şeyler var" dedi. Trump, bu açıklamalardan saatler sonra Twitter hesabından paylaştığı mesajında Türkiye'nin uzun yıllar ABD'den yararlandığını yazdı. ABD Başkanı mesajında "Masum Brunson'ın serbest bırakılması için hiçbir şey ödemeyeceğiz. Ama Türkiye'ye kesintiler yapacağız" ifadelerine yer verdi. (NTV)

Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak, yabancı yatırımcılarla telekonferansla bir araya geldi. Albayrak "Bu dalgalanmalardan daha güçlü çıkacağız" mesajı verdi. "Bir IMF planı yok" diyen Albayrak, doğrudan yatırım çekmeye odaklandıklarını belirtti. Bakan Albayrak, Halkbank'a bir ceza beklemediklerini kaydetti. Toplantıya 6 binin üzerinde yatırımcı katıldı. (NTV)

F-35 Ortak Program Ofisi, tüm F-35 ortaklarıyla mevcut program planlarını sürdüreceğini ve gelecekteki politika talimatlarına uyacağını açıkladı. (NTV)

Cumhurbaşkanı Erdoğan, telefonda Fransız mevkidaşı ile görüştü. Ekonomi ve ticari ilişkilerin ele alındığı görüşmede, iki ülkenin hazine ve maliye bakanlarının bir araya gelmesi de kararlaştırıldı. (NTV)

Beştepe düzenlenen basın toplantısında konuşan Cumhurbaşkanlığı Sözcüsü Kalın, dövizde yaşanan hareketliliğe değindi. Kalın, alınan önlemlerle 'TL'nin üzerindeki spekülasyon ortamının bertaraf edildiğini' söyledi. (NTV)

Güney Carolina Senatörü Graham ile Türkiye'nin Washington Büyükelçisi Serdar Kılıç bir araya gelerek, Türkiye'de yargılanmasına devam edilen Amerikalı rahip Andrew Brunson konusu da dahil ikili ilişkilerin değerlendirildiği görüşme yaptı. (NTV)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Yerel varlıklardaki denge arayışı gelişmiş ve gelişmekte olan ülke varlıklarına da olumlu etkide bulunuyor. Özellikle gelişmekte olan ülke varlıklarına yönelik bulaşıcılık etkisinin katsayısında Çarşamba gününden bu yana azalış görülürken, Çin ile ABD arasındaki ticaret görüşmelerinin düşük seviyede de olsa devam edecek olması global risk iştahına olumlu katkıda bulunuyor. Keza yeni gün işlemlerinde Asya yaklaşımlarını da bu kapsamda değerlendirmenin mümkün olduğunu düşünüyoruz. Dolar endeksi 96.50'li seviyelerdeki yatay ancak yüksek seyrini korurken, euro/dolar paritesi de 1.14'ün aşağısındaki oluşumunu devam ettiriyor. Nispeten olumlu ancak Amerikan dolarının seyrine bağlı yaklaşımın globalde devam etmesini bekliyoruz. Yerel varlıklar nezdinde ise Türk lirasının performansı odakta olacak. BİST 100 için 88000 direncinin geçilmekte zorlanmasının 85000 bölgesine çekilme isteğini destekleyebileceğini değerlendiriyoruz.

BİST 100 bir süredir öne çıkardığımız 88000/88500 bölgesinin aşağı yönde geçilmesini satış baskısının devamı açısından önemsiyoruz. 86300 ve 83500 seviyeleri destek, 88000/89000 ise 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 yansımaları beklemeye devam ediyoruz. Yerel para birimi lehine ivmenin arttığı resimde 5.5-5.6 seviyelerine yönelik eğilim sağlıklı karşılanabilir.

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 olmaktadır.

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 değerlendirilen varlıklarda oynaklığa neden olabilir.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından yakından takip edilecek başlıklar

- 10.00 : Türkiye, tüketici güven endeksi, Ağustos,
- 12.00 : Euro Bölgesi, TÜFE, -%0.3-aylık, %2.1-yıllık, Temmuz,
- 14.30 : Türkiye, TCMB beklenti anketi, Ağustos,
- 1700 : ABD, Michigan Üniv. güven endeksi, 98.0, Ağustos.

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	5.8300	▼ -0.07	4.2334	Trend Geçildi	6.1697	Trend Gerisinde	59.3	RSI Ara Seviyede	09:03:11	
EURTRY	6.6562	▲ 0.19	5.0566	Trend Geçildi	7.0285	Trend Gerisinde	58.3	RSI Ara Seviyede	09:03:11	
GBPTRY	7.4459	▲ 0.38	5.7281	Trend Geçildi	7.8626	Trend Gerisinde	57.9	RSI Ara Seviyede	09:03:11	
TRY (Sepet Kur)	6.2461	▲ 0.68	4.6440	Trend Geçildi	6.5778	Trend Gerisinde	58.7	RSI Ara Seviyede	09:02:56	
EURUSD	1.1376	▼ -0.01	1.1968	Trend Gerisinde	1.1371	Trend Geçildi	31.7	RSI Ara Seviyede	09:03:11	
GBPUSD	1.2719	▲ 0.02	1.3563	Trend Gerisinde	1.2725	Trend Gerisinde	25.8	Aşırı Satım	09:03:11	
USDJPY	110.89	▼ -0.01	109.90	Trend Geçildi	110.87	Trend Geçildi	46.2	RSI Ara Seviyede	09:03:11	

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.