

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 28/08

Sayı: 189

Günaydın,

Yeni haftanın ilk işlem gününde yerel varlıkların fiyatlama sürecinde ayrışma gözlemlendi. BİST 100 endeksi günü %1.22 yükselişle tamamlarken, Türk lirası ise değer kaybına devam etti. Londra'nın tatil olması nedeniyle işlem hacminin Avrupa piyasalarında düşük olduğu günde içeride tatil etkisi kaynaklı birikmiş ve gecikmeli döviz talebinin işlemlere yön verdiğini düşünüyoruz. Dış varlıklarda ise ticaret anlaşmasına vardığı açıklanan ABD ve Meksika'nın yarattığı iyimserlik ve Asya piyasalarından devralınan pozitif resim işlemlere yön verdi. 28 Ağustos sabahı işlemlerinde Amerikan dolarının küreselde zayıf seyri devam ederken, iyimser fiyatlama isteği ise korunuyor.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı pozitif işlemlerle gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %0.83, CAC 40 %0.19 ve DAX %0.86 düzeyinde performans sergilerken, Rusya'da (USD) varlıklar %1.85'e dek primlenme gösterdi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına benzer bir resim oluştu. Majör ABD endekslerinin tamamı rekor tazelerken, Dow Jones endeksi günü %1.01 primlenme ile tamamlayarak dikkat çekti. Nasdaq endeksi ise tarihinde ilk kez 8000 puan seviyesini geçti. Benzer eğilim kıtaya mensup gelişmekte olan ülke varlıkları için de geçerli oldu. Brezilya'da varlıklar %2.19 primlenme ile günü tamamlarken, Arjantin'de değer kaybı yaşayan pezoya rağmen Merval endeksi %1.06 değerinde yükseliş gösterdi.

Asya'da yeni gün işlemlerine baktığımızda pozitif yaklaşımın devam ettiğini görmekteyiz. TSİ 08.42'de NKY 225 %0.22, Hang Seng %0.16, CSI 300 -%0.22 ve KOSPI %0.23 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -89 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8052 ile yuanda değer kazancına 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

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

ABD Başkanı Donald Trump'tan, Türkiye'de ev hapsinde bulunan rahşp Brunson'la ilgili yeni bir açıklama geldi. Trump, Evangelist liderleri ağırladığı akşam yemeğinde, Brunson'u geri getirmeye çalıştıklarını söyledi ve bunun için verilen mücadeleden bahsetti. "Rahip Brunson'ın serbest kalması için savaşıyoruz" ifadesini kullanan Trump, salondan en büyük alkışı bu açıklamaları esnasında aldı. Bir diğer güçlü alkış ise İsrail Büyükelçiliği'nin Kudüs'e taşınmasıyla ilgili konuşması sırasında geldi. (NTV)

ABD Kongresi'nden bir heyetin, Türkiye'de temaslarda bulunduğu bildirildi. Diplomatik kaynaklardan edinilen bilgiye göre, ABD Kongresi'nden bir heyet, Türkiye'yi ziyaret etti. ABD Temsilciler Meclisi Üyeleri Michael Turner, John Garamendi, Tom Marino ve ABD Savunma Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı Robert Hood ile Temsilciler Meclisi personelinden oluşan heyetin, Dışişleri ve Milli Savunma bakanlıklarında temaslarda bulunduğu belirtildi. (NTV)

ABD Başkanı Donald Trump, Meksika ile ticaret müzakerelerinde anlaşmaya varıldığını açıkladı. Trump, Oval Ofis'te Meksika Devlet Başkanı Enrique Pena Nieto ile telefon üzerinden bir basın toplantısı düzenledi. Yürürlüğe 1994'te giren ve ABD, Meksika, Kanada'nın üyesi olduğu Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşmasının (NAFTA) adının değiştirileceğini belirten Trump, yeni anlaşmanın adının "ABD-Meksika ticaret anlaşması" olacağı bilgisini verdi. (NTV)

Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak ile Fransız mevkidaşı Le Maire Paris'teki görüşme sonrası basın toplantısı düzenledi. Albayrak, "Fransa ile iki müttefik ülke olarak ortak hareket etme kararı aldık" dedi. (NTV)

Rusya Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Mariya Zaharova, ABD'nin Rusya'ya uyguladığı yaptırımların iki ülke arasında yapıcı bir diyalogun kurulmasını engellediğini söyledi. (NTV)

Borsa İstanbul, swap pazarının başta bankalar olmak üzere tüm finans sektörü katılımcılarına hizmet edecek şekilde borsada kurulması çalışmalarına başladığını duyurdu. (NTV)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Küresel ticarete yönelik kaygıların kısmen azalış göstermesi ve ABD-Meksika anlaşmasının nihayete kavuşmasının ardından global risk iştahında toparlanma görmeye devam ediyoruz. Dolar endeksi TSİ 08.53'te 95 seviyesinin de aşağısına gelirken, hisse senetlerinde olumlu yaklaşım korunuyor. EURUSD paritesinin 1.16 seviyesi üzerindeki oluşumunu devam ettirmesi ile birlikte yeniden 1.15-1.18 bandına girmesi de bu kapsamda değerlendirilebilir. Öte yandan yerel varlıklardaki sıkışma-baskılanma durumu da dikkate alınmalı. Kur ile hisse senetleri arasındaki ayrışma sürdürülebilir değil. Zayıf veri akışının olacağı gün içerisinde oynaklığın devam ettiği işlemler görebiliriz.

BİST 100 bir süredir öne çıkardığımız 88000/88500 bölgesini hareketin devamı ve/veya muhtemel tepki eğilimi için önemsiyoruz. 90800-88500 seviyeleri destek, 91500-92600 ise direnç olarak izlenebilir.

USDTRY işlemlerinde alınan önlemlerin de etkisiyle kısmi oynaklık azalışı gözlenmekte. Teknik açıdan 5.90 seviyesi aşağısındaki kapanışlarda 5.60-5.75 aralığına dek TL lehine çekilme durumu söz konusu olabilir. 6.2180 önemli direnç konumunda. İşlemlerde sıkışma eğiliminin PPK toplantısına dek öne çıktığını görebiliriz.

EURUSD paritesi işlemlerinde Amerikan dolarının politik etkilerle zayıflaması kaynaklı yükseliş durumu söz konusu. 1.16 desteğinin korunduğu durumda 1.1750 direncine dek hareket gündeme gelebilir.

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

- 14.00 : ECB, Praet konuşması,
- 15.30 : ABD, toptan stoklar, %0.2, Temmuz,
- 16.00 : ABD, S&P CS konut fiyat endeksi, %0.2-aylık, Haziran,
- 17.00 : ABD, Richmond Fed imalat endeksi, 17, Ağustos,
- 17.00 : ABD, Conf. Board tüketici güven endeksi, 126.6, 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	6.1738	▲ 0.82	4.3112	Trend Geçildi	6.0955	Trend Geçildi	63.1	RSI Ara Seviyede	09:04:02	
EURTRY	7.2117	▲ 0.79	5.1448	Trend Geçildi	7.0876	Trend Geçildi	65.0	RSI Ara Seviyede	09:04:02	
GBPTRY	7.9495	▲ 0.68	5.8236	Trend Geçildi	7.8397	Trend Geçildi	63.1	RSI Ara Seviyede	09:04:01	
TRY (Sepet Kur)	6.7101	▲ 1.11	4.7267	Trend Geçildi	6.5918	Trend Geçildi	64.8	RSI Ara Seviyede	09:03:58	
EURUSD	1.1671	▼ -0.06	1.1963	Trend Gerisinde	1.1622	Trend Geçildi	58.5	RSI Ara Seviyede	09:04:02	
GBPUSD	1.2871	▼ -0.16	1.3552	Trend Gerisinde	1.2866	Trend Geçildi	45.6	RSI Ara Seviyede	09:04:02	
USDJPY	111.24	▲ 0.14	109.83	Trend Geçildi	111.08	Trend Geçildi	53.2	RSI Ara Seviyede	09:04:02	

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. Türkçeye "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.