

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 29/08

Sayı: 190

Günaydın,

Global piyasalarda azalan ticaret endişeleri ile birlikte hisse senetleri önderliğinde fiyatlama isteğinin korunması durumu devam ediyor. S&P 500 endeksi tarihinde ilk kez 2900 puan seviyesinin üzerini görürken, EURUSD paritesi de beklentilerimize paralel bir şekilde 1.17 seviyesinin üzerini test etti. Yerel varlıklarda ise kur ve hisse senedi işlemleri arasındaki ayrışmanın devamından söz etmek mümkün. BİST 100 endeksi 85000-88000 aralığından başladığı tepki yükselişi muhafaza ederken, önem atfettiğimiz direnç bölgelerine yaklaşmakta. Öte yandan Türk lirası ise gerek Amerikan doları karşısında gerekse sepet kur nezdinde zayıf seyrini koruyor. Yeni gün işlemleri Asya'da yatay-pozitif seyri işaret ederken gün içerisinde hem içeride hem de dışarıda önemli veri akışları gerçekleşecek.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları karışık bir resim oluşumuna işaret etti. Euro Stoxx 50 -%0.24, FTSE 100 %0.52, CAC 40 %0.11 ve DAX -%0.09 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kaybı -%0.85 ile İtalya varlıklarında olurken, Rusya da (USD) -%0.54 ile günü zayıflama ile tamamladı.

Amerika kıtası işlemlerinde ise majör ABD endeksleri ile gelişmekte olan ülke varlıkları arasındaki ayrışmanın devamı söz konusu oldu. Amerikan endeksleri günü yatay-pozitif performans ile tamamlarken; Şili ve Kolombiya varlıklarının pozitif ayrıştığı ortamda Brezilya, Arjantin ve Peru'da değer kayıpları gözlemlendi. Ayrıca, Arjantin pezosunun değer kaybetmeye devam etmesi bölge varlıklarındaki negatifi ivmelendirdi.

Asya'da yeni gün işlemlerinde olumlu havanın korunduğunu söylemek mümkün. TSİ 08.44'te NKY 225 %0.16, Hang Seng %0.18, CSI 300 -%0.34 ve KOSPI %0.22 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -4 pips seviyesinde dek daralma gösterirken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8072 ile yuanda hafif 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

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, AVM'ler ile gayrimenkulde dövizle kiralama ve satış dönemine son vereceklerini açıkladı. Albayrak, konu hakkındaki düzenlemenin yakın zamanda Meclis'e gelmesi için çalıştıklarını dile getirdi. (NTV)

ABD Savunma Bakanı Mattis, Pentagon'da ABD Genelkurmay Başkanı Orgeneral Joseph Dunford ile ortak basın toplantısı düzenledi. Mattis, Türkiye ile ilgili bir soruya verdiği cevapta Ankara ile birçok konuda yakın çalıştıklarını dile getirerek, şunları kaydetti: "Türkiye ile birçok konuda beraber çalışıyoruz. Türk Savunma Bakanı ile dün telefonda görüştüm. Çok samimi müzakerelerde bulunduk. Münbiç'teki durum da dahil önümüzdeki konular üzerinde çalışıyoruz. Eğitim ekipmanları Ankara'ya ulaştı. (Türk tarafı ile) Birlikte yapacağımız devriyeleri mümkün kılacak sürece yaklaşıyoruz. Yakında beraber bu devriyeleri gerçekleştireceğiz, bundan eminim. Bu tür konularda Türkiye ile birlikte çalışmayı sürdürüyoruz." Aynı toplantıda Mattis, Türkiye'nin Rusya'dan S-400 savunma füze sistemlerini alıyor olmasıyla ilgili olarak da "Bu konudaki kararın Türkiye'ye ait olduğunu" ve "Bu füze sistemlerinin alınmasının kendilerini endişelendirdiğini" ifade etti. (NTV)

Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Aksoy, "Fransa Cumhurbaşkanı Macron'un Türkiye'nin AB süreciyle ilgili açıklamalarını derin teessüfle karşılıyoruz. Türkiye'nin Avrupa karşıtı olduğunu söylemek gerçeikle örtüşmemektedir" açıklaması yaptı. (NTV)

Suriye'de Esad rejimine bağlı askeri güçler İdlib çevresine yığınak yapmaya devam ediyor. Türkiye, gözlem noktalarında güvenliği arttırıcı önlemler alırken, Rusya sahada aktif diplomasi trafiği yürütüyor. Rusya Savunma Bakanı Şoygu, İdlib'deki muhalif grupların liderleriyle görüşüp Doğu Guta ve Dera'dakine benzer bir anlaşma için zemin arıyor. (NTV)

İngiltere ve Avrupa Birliği, Brexit konusunda önümüzdeki yedi hafta içerisinde anlaşmaya varmak istediklerini hala açık bir şekilde belirtiyor. Ancak, perdenin arkasında, her iki taraftan da üst düzey yetkililer, bu anlaşmanın pek mümkün olmadığını kabul ediyor. Konuyla ilişkisi bulunan ve isim belirtmeyen kaynaklardan edinilen bilgiye göre, iki taraf, en geç Kasım ayının ortasına kadar Brexit'i sonuçlandırmayı hedefliyor. 18 Ekim'de başlayacak AB zirvesi ise, Brexit müzakerelerinde sonuca ulaşmak için son tarih olarak belirlenmişti. Bunun öncesinde, görüşmelerin Haziran ayında sonuçlanması ümit ediliyordu. Bu tarihin Aralık veya Ocak aylarına ertelenmesi durumunda, her iki taraf da müzakerelerden vazgeçmek veya pes etmek gibi riskli durumlarla karşı karşıya kalabilir. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Toparlanan risk algısı Amerikan dolarındaki değerlenmenin hız kesmesine imkan tanırken gelişmekte olan ülke varlıklarına yönelik yeniden likidite girişlerinin de önünü açtı. Arjantin pezosundaki değer kaybı ülke hisse senetlerini baskıarken Türk lirasındaki zayıf seyrin devam etmesi ise BİST 100 işlemlerinde etkili olamıyor. Yeni gün işlemlerinde dolar endeksinin 95 seviyesinin aşağısında başladığı görülürken, Asya fiyatlamaları pozitif seyrin devam edebileceğine işaret ediyor. Keza ABD vadeli endeksleri de pozitif açılışa işaret etmekte.

BİST 100 bir süredir öne çıkardığımız 88000/88500 bölgesini hareketin devamı ve/veya muhtemel tepki eğilimi için önemsiyoruz. 91500-92600 destek, 95000 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 üzeri işlemlerde TL aleyhine baskı devam edebilir.

EURUSD paritesi işlemlerinde Amerikan dolarının politik etkilerle zayıflaması kaynaklı yükseliş durumu söz konusu. 1.1700 üzeri işlemlerde 1.1750 direncine dek hareket gündeme gelebilir. 1.1670-1.1640 destek konumunda.

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, ticaret dengesi, Temmuz,
- 11.00 : Türkiye, yabancı turist rakamları, Temmuz,
- 15.30 : ABD, GSYH, Q2, %4,
- 17.00 : ABD, bekleyen konut satışları, %0.3-aylık, 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	6.3037	▲ 0.45	4.3237	Trend Geçildi	6.1666	Trend Geçildi	65.4	RSI Ara Seviyede	09:10:41	
EURTRY	7.3636	▲ 0.19	5.1591	Trend Geçildi	7.1843	Trend Geçildi	67.2	RSI Ara Seviyede	09:10:41	
GBPTRY	8.1064	▲ 0.22	5.8387	Trend Geçildi	7.9259	Trend Geçildi	65.3	RSI Ara Seviyede	09:10:41	
TRY (Sepet Kur)	6.8399	▲ 0.75	4.7399	Trend Geçildi	6.6679	Trend Geçildi	66.9	RSI Ara Seviyede	09:10:40	
EURUSD	1.1679	▼ -0.14	1.1963	Trend Gerisinde	1.1643	Trend Geçildi	58.7	RSI Ara Seviyede	09:10:41	
GBPUSD	1.2854	▼ -0.15	1.3549	Trend Gerisinde	1.2855	Trend Gerisinde	44.4	RSI Ara Seviyede	09:10:42	
USDJPY	111.17	▼ -0.02	109.82	Trend Geçildi	111.19	Trend Gerisinde	52.1	RSI Ara Seviyede	09:10:41	

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.