

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 03/09

Sayı: 192

Günaydın,

Yeni hafta başlangıcında ABD'nin Çin'e ek 200 milyar dolar vergi tarifesi uygulayabileceği beklentisi ile küresel piyasalarda düşüşle başlanıyor. Asya seansı işlemleri eksi performansa işaret ederken, ABD'de piyasaların İşçi Bayramı nedeniyle kapalı olması likidite düşüklüğüne neden olabilir. Yurt içi piyasalarda ise günün en önemli verisi TÜİK tarafından saat 10.00'da açıklanacak olan Ağustos ayı enflasyon verileri olacak. Piyasa beklentisi ortalamada %2 civarı bir yükseliş olması yönünde.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları Rusya (USD) varlıkları dışında eksi işlemlerle gerçekleşti. Euro Stoxx 50 -%1.11, FTSE 100 -%1.11, CAC 40 -%1.30 ve DAX -%1.04 düzeyinde performans sergiledi. Bölge içerisinde en ciddi değer kaybı Fransa varlıklarında olurken Rusya ise %1.56 yükselişle pozitif yönde ayrışma sergiledi.

Amerika kıtası işlemlerinde karışık bir seyir gözlemlendi. Majör ABD endeksleri içerisinde sadece Dow Jones sanayi endeksi eksi performans sergilerken, kıta genelindeki işlemlerde ise gelişmekte olan ülke varlıkları özelinde yükseliş takip edildi. Arjantin'de Merval endeksi günü %9.49 yükselişle tamamladı.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda zayıf bir fiyatlama ortamı ile karşılaşmaktayız. TSİ NKY 225 -%0.62, Hang Seng -%0.96, CSI 300 -%1.07 ve KOSPI -%0.74 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 57 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8347 ile yuanda değer kaybına 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

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

Fransa basınına konuşan Fransa Dışişleri Bakanı Jean-Yves Le Drian, İdlib'deki durumun endişe verici olduğunu söyledi. Beşar Esad'ın savaşı kazandığını ancak barışı kazanamadığını belirtti. İdlib'de bir katliamın yaşanmaması için Fransa'nın Astana grubuyla çalıştığını da ifade eden Le Drian, idlib'deki tek çözümün siyasi çözüm olduğunu söyledi. (NTV)

İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre İstanbul'da perakende fiyatlar Ağustos ayında aylık yüzde 2.23, yıllık yüzde 14.99 arttı. İstanbul Ticaret Odası'nın 1995 bazlı verilerine göre, Ağustos 2018 itibarıyla Ücretliler Geçinme İndeksi yıllık ortalama yüzde 10,64, Toptan Eşya Fiyatları İndeksi ise yıllık ortalama yüzde 13,45 artış gösterdi. (Bloomberg HT)

BOTAŞ, doğalgaz satış tarifelerini yeniledi. Buna göre konutlar için doğalgaz fiyat tarifesine yüzde 9 zam yapıldı. Doğalgazda sanayi tarifesi ise yüzde 14 artırıldı. Bu arada, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu, elektrik fiyat tarifelerini yayınladı. Normalde elektrik fiyatları için üç ayda bir tarife yenileyen EPDK, Ekim 2018 yerine 1 Eylül 2018 tarihi itibarıyla tarifeleri yeniledi. Yeni açıklanan tarifelere göre elektrik fiyatlarına yüzde 14.6 ile yüzde 16.2 arasında değişen oranlarda zam yapıldı. Elektrikte tek zamanlı tarife fiyatı yüzde 15 arttırılırken, üç zamanlı tarifede gündüz yüzde 15, gece yüzde 16.2, puant saatler için ise yüzde 14.6 artışa gidildi. (Hürriyet)

Hafta sonu yapılan zamların Eylül ayı enflasyonuna etkisini 0.35 puan olarak hesaplıyoruz. (Deniz Yatırım Araştırma)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Asya seansından devralınan olumsuz havanın Cuma günü İtalya'nın kredi not görünümünde değişikliğe gidilmesi ile birlikte Avrupa varlıklarında da görülebileceğini düşünüyoruz. Bu nedenle zayıf seyir gün genelinde etkili olabilir. Yurt içi varlıklarda en önemli veri akışı enflasyon cephesinde gerçekleşecek. Yukarı yönde sürpriz yapmayacak (ortalama beklenti %2 artış) her gelişmenin yerel varlıklar için pozitif yansıdığını görebiliriz.

BİST 100 bir süredir öne çıkardığımız 88000/88500 bölgesini hareketin devamı ve/veya muhtemel tepki eğilimi için önemsiyoruz. 92600-91500 destek, 95000 ise direnç olarak izlenebilir.

USDTRY işlemlerinde alınan önlemlerin de etkisiyle yaşanan kısmi oynaklık azalışının terse dönüşü gözlenmekte. 6.61 seviyesini önemsiyoruz. Aşağısındaki oluşumlarda 6.40-6.50 bandına çekilme takip edilebilir. Aksi durumda ise 6.80-6.90 dirençlerinin test edilmesi isteği artabilir.

EURUSD paritesi işlemlerinde İtalya kaynaklı politik risklerin fiyatlanması söz konusu. 1.1570-1.1550 seviyeleri destek, 1.1680-1.1700 ise direnç olarak izlenebilir.

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

- 09.30 : ECB, Mersch konuşması,
- 10.00 : Türkiye, TÜFE, %1.84-aylık, %17.60-yıllık, Ağustos,
- 10.00 : Türkiye, PMI, Ağustos,
- 11.00 : Euro Bölgesi, imalat PMI, 54.6, Ağustos,
- 11.30 : İngiltere, imalat PMI, 53.9, Ağustos,
- 2015 : ECB, Weidmann konuşması.

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	6.6851	▲ 2.22	4.3650	Trend Geçildi	6.5243	Trend Geçildi	69.2	RSI Ara Seviyede	09:23:40	
EURTRY	7.7634	▲ 2.12	5.2058	Trend Geçildi	7.6130	Trend Geçildi	69.5	RSI Ara Seviyede	09:23:40	
GBPTRY	8.6357	▲ 1.82	5.8907	Trend Geçildi	8.4597	Trend Geçildi	69.0	RSI Ara Seviyede	09:23:34	
TRY (Sepet Kur)	7.2257	▲ 2.21	4.7840	Trend Geçildi	7.0670	Trend Geçildi	69.6	RSI Ara Seviyede	09:23:20	
EURUSD	1.1609	▲ 0.06	1.1959	Trend Gerisinde	1.1657	Trend Gerisinde	51.5	RSI Ara Seviyede	09:23:40	
GBPUSD	1.2915	▼ -0.35	1.3545	Trend Gerisinde	1.2956	Trend Gerisinde	48.4	RSI Ara Seviyede	09:23:40	
USDJPY	110.92	▼ -0.10	109.82	Trend Geçildi	111.16	Trend Gerisinde	48.4	RSI Ara Seviyede	09:23:40	

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.