

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 06/09

Sayı: 195

Günaydın,

Hisse senedi piyasalarında global çapta görülen satış baskısının hafta ortası işlemlerinde de devam ettiği görüldü. Majör ABD endeksleri teknoloji grubu önderliğinde zayıflarken, Avrupa'da İtalya'ya dair haber akışı beklentilerde etkili oldu. Yeni gün işlemleri Asya'da zayıflamanın devam ettiğini gösterirken, EURUSD paritesi 1.16 seviyesi üzerinde tutunma çabası içerisinde. Gün içerisinde ABD verilerinin işlemlere yön vermesini bekliyoruz.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu işlemlerinin tamamı zayıflamaya işaret etti. Euro Stoxx 50 -%1.30, FTSE 100 -%1.00, CAC 40 -%1.54 ve DAX -%1.39 düzeyinde performans gösterdi. Bölge genelinde yatırımcı algısı açısından yakından izlenen İtalya varlıkları ise günü -%0.09 ile yatay-zayıf bir görüntü ile tamamladı.

Amerika kıtası işlemlerinde genel olarak Avrupa seansına benzer bir resim oluşurken, majör ABD endekslerinin teknoloji hisseleri kaynaklı baskı altında kalması işlemlere yön verdi. Bölgede yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları ise zayıf seyrini korudu. Brezilya'da Bovespa endeksi %0.51 ve Arjantin'de Merval ise %4.14 yükselirken, Şili, Kolombiya, Peru varlıkları ise günü eksi ile tamamladı.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda genel olarak zayıf seyrin devam ettiğini görmekteyiz. TSİ 08.02'de NKY 225 -%0.26, Hang Seng -%0.64, CSI 300 -%0.26 ve KOSPI -%0.12 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 171 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8217 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

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

Farklı dönemlerde tasarruf önlemleri kapsamında gündeme gelen kamu araçları ile ilgili çok kapsamlı bir çalışma başlatıldı. Milliyet'ten Mithat Yurdakul'un haberine göre, Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak'ın, kamu araçlarında yapılacak büyük bir tasarruf hamlesi için düğmeye bastığı öğrenildi. Albayrak'ın imzasıyla tüm kamu kurumlarına gönderilen yazıda bakanlıklar, bağlı ilgili kuruluşlar, KİT'ler (kamu iktisadi teşebbüsü) ve belediyelerden sahip oldukları ve kiraladıkları araç envanterleri istendi. Devlette kullanılan araçların hem sınıflarında, hem de sayılarında ciddi bir tasarrufa gidileceği, kamuda Türkiye'de üretilen araçların tercih edileceği öğrenildi. (NTV)

Beştepe'de Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan tarafından kabul edilen Almanya Dışişleri Bakanı Heiko Maas , Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu ile birlikte ortak basın toplantısı düzenledi. Alman Bakan, "Türkiye'nin endişeleri haklı, Tahran zirvesini destekliyoruz" açıklamasında bulunurken Çavuşoğlu da "İdlib'te ateşkesin ihlalini engellemek için çaba sarf ediyoruz. Bu saldırıların yanlış olduğunu Rusya'ya ilettik" dedi. (NTV)

ABD Başkanı Donald Trump, Suriye'nin İdlib kentinde bir katliam olasılığına karşı uyarıda bulunarak, "Eğer bir katliam olursa dünya buna çok öfkeli olacaktır, ABD de çok kızacaktır" dedi. Kuveyt Emiri Şeyh Sabah ile Beyaz Saray'da bir araya gelen ABD Başkanı Trump, Oval Ofis'te gündeme ilişkin değerlendirmelerde bulundu. Son günlerde kamuoyunda sıkça tartışılan İdlib konusundaki soruya yanıt veren Trump, "Bu çok üzücü bir durum. Sonuçta onların temkinli ve dikkatli olacağını düşünüyorum. Eğer bir katliam olursa dünya buna çok öfkeli olacaktır, ABD de çok kızacaktır" ifadesini kullandı. (NTV)

Facebook ve Twitter'ın üst düzey yöneticileri Sheryl Sandberg ve Jack Dorsey, kendilerine yapılan davet doğrultusunda ABD Kongresinde yapılan oturumlara katıldı. Kasımda yapılacak ara seçimlerin yaklaşık 1,5 yıl önce gerçekleşen başkanlık seçimlerinde olduğu gibi yabancı aktörlerin hedefinde olmasından endişelenen Amerikalı kanun yapıcılar, Facebook ve Twitter yöneticilerini tehlikeyi farketmekte ve harekete geçmekte geç kaldıkları için sert şekilde eleştirdi. İki şirketin siyasi manipülasyonlara karşı aldıkları önlemleri sorgulayan kongre üyeleri, Amerikalıların siyasi kararlarına yabancı ülkeler tarafından sosyal medya üzerinden yön verilmesinin demokrasi için büyük risk teşkil ettiğini vurguladı. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

S&P'den yapılan açıklamada, geçen hafta cuma günü Arjantin'in "B+" olan uzun dönem ve "B" olan kısa dönem kredi notunun "negatif izlemeye" alındığı hatırlatıldı. Arjantin'in sadece "B+" olan uzun dönem kredi notunun "negatif izlemeye" olduğunun belirtildiği açıklamada, "B" olan kısa dönem kredi notunun "negatif izlemeden" çıkarıldığı vurgulandı. (Bloomberg HT)

Kremlin Dış İlişkiler Danışmanı Yuriy Uşakov, daha önce de gündeme gelen Suriye konulu Türkiye, Rusya, Almanya, Fransa zirvesini yapmak için ülkelerin anlaşmaya vardığını söyledi. Uşakov, zirvenin İstanbul'da yapılacağını belirtti. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Güney Afrika randında ülke ekonomisine yönelik kaygılarla gözlenen değer kaybı Çarşamba günü işlemlerinde de devam etti. Günün ilk yarısında zayıflamanın şiddeti artarken, ikinci yarıda ise kısmi toparlama gözlemlendi. Korelasyona paralel başta Türk lirası ve Arjantin pezosu olmak üzere emsal para birimlerinde de toparlanma yaşadı ve gün sonunda zayıflamanın terse dönüşü takip edildi. ARS, günü %1.23 primle tamamlarken, TRY ise %1.06'lık prim ile dikkat çekti. Asya para birimleri ise yatay-negatif performans ortaya koydular.

Yeni gün işlemlerinde dolar endeksinin 95 bölgesine çekilmesini ve-fakat ABD 10 yıllık tahvil faizinin ise %2.90 seviyesindeki seyrini devam ettirmesini görmekteyiz. Asya hisse senetleri ise Çarşamba günü performanslarına yakın yatay-zayıf seyreliyor.

Türk lirasındaki değer kazanımı gün içerisinde korunabilirse yerel varlıklarda pozitif seyrin devam ettiğini görme beklentisi içerisindeyiz. Gün içerisinde açıklanacak olan ABD verileri fiyatlamalarda etkili olabilir.

BİST 100 bir süredir öne çıkardığımız 88000/88500 bölgesini hareketin devamı ve/veya muhtemel tepki eğilimi için önemsiyoruz. 92600-91500 destek, 94000-95000 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

- 09.00 : Almanya, fabrika siparişleri, %1.8-aylık, %1.9-yıllık, Temmuz,
- 14.30 : Türkiye, TCMB haftalık veriler,
- 15.15 : ABD, ADP özel sektör istihdamı,
- 16.45 : ABD, Markit hizmet ve bileşik PMI, Ağustos,
- 17.00 : Fed, Williams konuşması,
- 17.00 : ABD, ISM imalat dışı endeks, 56.8, Ağustos,
- 17.00 : ABD, fabrika siparişleri, -%0.6, Temmuz,
- 17.00 : ABD, dayanıklı mal siparişleri, -%1.7, 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	6.5959	▼ -0.08	4.4048	Trend Geçildi	6.6087	Trend Gerisinde	66.3	RSI Ara Seviyede	08:33:24	
EURTRY	7.6792	▼ -0.02	5.2507	Trend Geçildi	7.6824	Trend Gerisinde	67.5	RSI Ara Seviyede	08:33:24	
GBPTRY	8.5193	▼ -0.02	5.9389	Trend Geçildi	8.5299	Trend Gerisinde	66.6	RSI Ara Seviyede	08:33:20	
TRY (Sepet Kur)	7.1373	▼ -0.10	4.8264	Trend Geçildi	7.1444	Trend Gerisinde	67.3	RSI Ara Seviyede	08:32:57	
EURUSD	1.1625	▼ -0.04	1.1955	Trend Gerisinde	1.1612	Trend Geçildi	52.8	RSI Ara Seviyede	08:33:24	
GBPUSD	1.2907	▲ 0.02	1.3537	Trend Gerisinde	1.2900	Trend Geçildi	48.7	RSI Ara Seviyede	08:33:24	
USDJPY	111.39	▼ -0.13	109.82	Trend Geçildi	111.29	Trend Geçildi	53.8	RSI Ara Seviyede	08:33:24	

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.