

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 12/09

Sayı: 201

Günaydın,

Haftanın ikinci işlem günü de veri takvimi açısından sakin bir resim oluşumuna işaret etti. Global piyasalarda, bilhassa da majör hisse senedi endekslerinde zorlanma-patinaj durumu devam ederken, gelişmekte olan ülke para birimleri bu kez Brezilya seçimlerinin yarattığı gerginlik çerçevesinde real ve ticaret ortağı Arjantin'in para birimi pezo özelinde baskılanma ile karşılaştılar. Türk lirası gün içerisinde 6.40-6.50 aralığındaki oluşumunu devam ettirirken, benzer bant eğilimi EURUSD paritesinde de gözlemlendi. Yeni gün işlemlerinde Asya varlıklarının fiyatlanması negatif eğilimin devamına işaret ederken, Euro Bölgesi ve ABD'ye ait ekonomik veriler ve Fed yöneticilerinin konuşmaları yatırımcı kararlarına yön verebilir.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları karışık bir resim oluşumunu devam ettirdi. Euro Stoxx 50 %0.07, FTSE 100 -%0.08, CAC 40 %0.27 ve DAX -%0.13 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kazancı %1.19 ile Rusya (USD) varlıklarında olurken, değer kaybında net bir ayrışma gözlenmedi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansından farklı bir fiyatlama davranışı gözlenirken, majör ABD endekslerinin tamamında kapanışlar pozitif yönde gerçekleşti. Nasdaq endeksi günü %0.61 düzeyindeki yükseliş ile tamamlayarak dikkat çekerken, bölgede yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarında da farklılaşma söz konusu oldu. Brezilya ve Arjantin varlıkları sırasıyla -%2.33 ve -%0.99 ile kapanış gerçekleştirirken, Şili, Kolombiya ve Peru'da pozitif yönde eğilim takip edildi.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda negatif baskılanmanın devamıyla karşılaşmaktayız. TSİ 08.02'de NKY 225 -%0.51, Hang Seng -%0.40, CSI 300 -%0.61 ve KOSPI -%0.26 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 129 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8546 ile yuanda 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

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

Rusya ve Esad rejiminin İdlib'de 100'den fazla hava saldırısı düzenlediğini söyleyen ABD'nin BM Daimi Temsilcisi Nikki Haley, "Rusya ,İran ve Esad rejimi siyasi çözümle ilgilenmiyor. Türkiye bunu geçen hafta öğrendi, İdlib'de ateşkes istedi ama Rusya ve İran, Türkiye'nin bu teklifini kabul etmedi." dedi. (NTV)

Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in Suriye Özel Temsilcisi Aleksander Lavrentiev, İdlib'de cihatçılar ve ılımlı muhalifleri birbirinden ayırmanın Türkiye'nin sorumluluğunda olduğunu söyledi. (NTV)

İngiltere'nin Birleşmiş Milletler (BM) Daimi Temsilcisi Karen Pierce, Türkiye Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Wall Street Journal gazetesinde İdlib ile ilgili kaleme aldığı makaleye atıfta bulunarak "Cumhurbaşkanı Erdoğan'a kesinlikle katılıyoruz." dedi. (NTV)

Dışişleri Bakanlığı, Suriye için Anayasa Komitesi'nin kurulması amacıyla İsviçre'nin Cenevre kentinde yapılan görüşmeye ilişkin, "Süreç, Astana garantörleri arasında teknik düzeyde görüşmelerle devam ettirilecektir." bilgisini paylaştı. (NTV)

ABD'de federal bir yargıç, 1996'da Suudi Arabistan'da yapılan bombalı kamyon saldırısından sorumlu tuttuğu İran'ı 104,7 milyon dolar tazminat ödemeye hükmetti. ABD'nin başkenti Washington'da görevli federal yargıç Beryl Howell, Suudi Arabistan'ın Dhahran kentinde Haziran 1996'da yapılan bomba yüklü araç saldırısından İran ve İslam Devrim Muhafızları Komutanlığını sorumlu tuttu. (NTV)

Arjantin Merkez Bankası (BCRA), yüzde 60 olan para politikası faiz oranını beklendiği gibi değiştirmede. Bankanın para politikası yapıcılarını, parasal koşulların sıkılaştırıcı bir duruşu sürdürmesini sağlamak için en az Aralık ayına kadar faiz oranının düşürülmeyeceğini de vurguladı. Arjantin Merkez Bankası, Ağustos sonunda döviz kurundaki düşüşün fiyatları beklenenden daha fazla etkileyeceğini ve dolayısıyla enflasyondaki düşüşü geciktireceğini belirtti. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

ABD'de federal hükümetin 2018 mali yılına ait kamu açığının 1 trilyon dolara ulaşması bekleniyor. ABD Kongresi Bütçe Ofisinin (CBO) bütçe raporuna göre, ülkede federal hükümetin kamu açığı ağustos ayı itibarıyla 895 milyar dolara yükseldi. Bir önceki mali yılın aynı dönemine kıyasla 221 milyar dolar (yüzde 33) artan bütçe açığı, ülke tarihinin en yüksek beşinci bütçe açığı olarak kayıtlara geçti. (Bloomberg HT)

Cumhurbaşkanlığı Sözcüsü İbrahim Kalın, İdlib'e yönelik saldırılara ilişkin, "İdlib'e yapılacak bir saldırı, insani felakete ve göç dalgasına yol açacak, siyasi çözüm arayışlarını baltalayacaktır" dedi. (Bloomberg HT)

İngiltere Merkez Bankası (BOE) Başkanı Mark Carney'nin görev süresi Brexit sürecinde İngiltere ekonomisinin yön bulmasına destek olmak için iki kez uzadı. İngiltere Maliye Bakanı Philip Hammond Salı günü yaptığı açıklamada Carney'nin planlandığı gibi Haziran 2019'da görevden ayrılmayacağını açıklayarak BOE Başkanı'nın geleceğine ilişkin spekülasyona son verdi. Buna göre Carney, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden (AB) ayrılma sürecinde yumuşak geçiş sürecinin yaklaşık yarısında görevde olacak. Carney, Ocak 2020 sonuna dek görevini sürdürecektir. (Bloomberg HT)

Türkiye Varlık Fonu Yönetimi'nin yeni yönetimi belirlendi. Yönetim Kurulu Başkanı, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan olurken Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi Anonim Şirketi'nde başkan vekili oldu. Rifat Hisarcıkıoğlu da varlık fonunun yeni yönetiminde yer aldı. Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı kararıyla Albayrak, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi Anonim Şirketi'nde başkan vekili görevine atandı. Varlık Fonu Genel Müdürü ise Zafer Sönmez oldu. Yönetim Kurulu Üyeliklerine Selim Arda Ermut, Hüseyin Aydın, Rifat Hisarcıkıoğlu, Erişah Arıcan, Fuat Tosyalı ve Zafer Sönmez atandı. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Dolar endeksinin 95 bölgesinin aşağısına kaymakta zorlanması, bulunduğu seviyeleri kısa vade için destek olarak oluşturması ve gösterge niteliğindeki ABD 10 yıllık tahvil faizinin %2.97 seviyesine dek kısa bir sürede gürültü çıkarmadan ulaşması başlıklarını küresel risk iştahı açısından önemsiyoruz. Majör endekslerin patinaj yapmaya başlaması, yarın gerçekleşecek olan ECB toplantısı öncesinde yatırımcı kesiminin bir miktar ihtiyatlı alana kaydığını teyit ediyor. Nitekim yerel varlıklardaki sıkışık görüntüyü de bu kapsamda okumak mümkün. TCMB kararı öncesinde yönsüz duruşun gün içerisinde de devam edeceğini düşünüyoruz.

Asya seansında oluşan negatif baskının ve ABD vadelielerindeki yatay-satıcı eğilimin gün içerisinde etkili olmasını bekleriz.

BİST 100 bir süredir öne çıkardığımız 88000/88500 bölgesini hareketin devamı ve/veya muhtemel tepki eğilimi için önemsiyoruz. 91500-90800 destek, 92600-94000 ise direnç olarak izlenebilir.

USDTRY işlemlerinde alınan önlemlerin de etkisiyle kısmen oynaklık azalışı gözlenmekte. Bir süredir önemseydiğimiz ve dikkat çektiğimiz 6.61 teknik seviyesinin aşağısına gelinmesinin ardından beklentimiz dahilinde 6.40-6.50 aralığına çekilme gözlenmekte. TCMB-PPK toplantısında piyasa ile açılan faiz makasının kapatılması ve güçlü sözlü yönlendirme yapılması halinde eğilimin 6.20 seviyesine dek devam edebileceğini düşünüyoruz. 6.61 bölgesi üzerinde yeniden TL aleyhine baskı artışı bekleriz.

EURUSD paritesi işlemlerinde İtalya (politik) ve ABD verileri kaynaklı risklerin fiyatlanması söz konusu. 1.16 teknik desteği aşağısında baskılanmanın 1.1530-1.1480 desteklerine dek devam etmesini bekleriz. 1.1620-1.1650 direnç.

Genel Değerlendirme Notu

Önemli rapor hatırlatmaları

Gelişmeler sonrasında orta vadeli fiyatlandırma 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

- 12.00 : Euro Bölgesi, sanayi üretimi, -%0.5-aylık, %1.0-yıllık, Temmuz,
- 15.00 : Hindistan, TÜFE, %3.74-yıllık, Ağustos,
- 15.30 : ABD, ÜFE, %0.2-aylık, %3.2-yıllık, Ağustos,
- 16.40 : Fed, Bullard konuşması,
- 19.45 : Fed, Brainard konuşması,
- 21.00 : Fed, Bej Kitap.

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	6.4596	▲ 0.45	4.4562	Trend Geçildi	6.4692	Trend Gerisinde	60.4	RSI Ara Seviyede	08:36:03	
EURTRY	7.4852	▲ 0.25	5.3082	Trend Geçildi	7.5044	Trend Gerisinde	60.1	RSI Ara Seviyede	08:36:03	
GBPTRY	8.3974	▲ 0.23	6.0022	Trend Geçildi	8.4020	Trend Gerisinde	61.4	RSI Ara Seviyede	08:35:58	
TRY (Sepet Kur)	6.9708	▲ 0.29	4.8807	Trend Geçildi	6.9837	Trend Gerisinde	60.5	RSI Ara Seviyede	08:36:03	
EURUSD	1.1582	▼ -0.21	1.1950	Trend Gerisinde	1.1592	Trend Gerisinde	48.8	RSI Ara Seviyede	08:36:03	
GBPUSD	1.3002	▼ -0.24	1.3528	Trend Gerisinde	1.2982	Trend Geçildi	55.0	RSI Ara Seviyede	08:36:03	
USDJPY	111.49	▼ -0.13	109.79	Trend Geçildi	111.20	Trend Geçildi	54.5	RSI Ara Seviyede	08:36:03	

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.