

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 24/09

Sayı: 211

Günaydın,

17-21 Eylül haftası işlemlerinde içeride ana belirleyici rol YEP tarafından üstlenilirken, dışarıda ise bir süredir tartışma konusu olan ticarete dayalı kaygıların en azından şimdilik aksiyon alınanların ötesine geçmekte zorlanılacağı düşüncesiyle yarattığı sınırlı iyimserlik takip edildi. Yeni hafta içerisinde Fed'in beklendiği şekilde federal fonlama oranı aralığında 25bp faiz artırımına gitmesi bekleniyor. Atılacak adımdan ziyade açıklanacak makro projeksiyonlar ve verilecek mesajlar bir kez daha yatırımcıların odak noktasında olacak. Öte yandan, NY'da düzenlenecek olan Birleşmiş Milletler toplantıları ve Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın temasları da fiyatlamalarda belirleyici olabilir.

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları ağırlıklı bir şekilde değer kazancına işaret etti. Euro Stoxx 50 %0.81, FTSE 100 %1.67, CAC 40 %0.78 ve DAX %0.85 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kazancı %2'ye yaklaşan primlenmesi ile FTSE 100'de olurken, zayıflamada -%0.06 ile İsviçre varlıkları dikkat çekti.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla daha karışık bir resim takip edildi. Majör ABD endeksleri içerisinde yükseliş gösteren tek üye %0.32 ile Dow Jones olurken, Nasdaq'ın kayıpları -%0.5'in hafif üzerinde gerçekleşti. Kıta genelinde gelişmekte olan ülke varlıklarının performansları genel olarak olumlu yönde takip edilirken, Brezilya grubu %1.7 yükselişle dikkat çekti. Arjantin'de Merval endeksi ise -%0.54 düzeyinde zayıf performans sergiledi.

Yeni gün işlemlerinde Asya fiyatlamaları referans olmaktan uzak bir görüntü içerisinde. Japonya, Çin ve Güney Kore'de hisse senetleri tatil nedeniyle işlem görmezken, tahvil piyasaları Londra açılışına dek kapalı olacak. CNH-CNY spreadi 56 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8357 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

Otomotiv sektöründeki özel tüketim vergisi (ÖTV) matrah limitlerinin yeniden belirlenmesine ilişkin Cumhurbaşkanı kararı, Resmi Gazete’de yayımlandı. Böylece ucuz, orta ve yüksek fiyatlı araçlardaki vergi yükü fiilen düşmüş olacak. Şu an 100 bin TL'nin altında satılan bir otomobilin ÖTV'si yeni düzenleme ile 27 bin 950 liradan 25 bin 155 liraya inecek. Yani vergi 2 bin 795 lira daha az ödenecek. Otomobilin satış fiyatı da bu gelişme sonucunda yaklaşık yüzde 3 düşmüş olacak. (NTV)

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, 'Turken Vakfı Gala Yemeği'nde konuştu. Erdoğan, "Artık Birleşmiş Milletler(BM) reforme edilmeli, artık 2. Dünya Savaşı'nın dünyası yok. Her kıtanın ve her inancın temsil edildiği bir BMGK barış getirebilir." dedi. (NTV)

İran'da 25 kişinin öldüğü terör saldırısının yankıları sürüyor. İran ve Suudi Arabistan'dan karşılıklı tehdit açıklamaları gelirken terör örgütü DAESH, saldırıyı gerçekleştirdiği iddia edilen üç kişinin görüntülerini yayınladı. Ülkede bir günlük yas ilan edildi. İran Cumhurbaşkanı Hasan Ruhani, Amerika Birleşik Devletleri'ni ve Körfez ülkelerini işaret etti. Tahran'ın saldırıya karşılık vereceğini söyledi. Ruhani, "İran, Amerika Birleşik Devletleri ile karşı karşıya gelmeye hazır" dedi. Devrim Muhafızları'ndan ise daha sert bir tehdit geldi. Saldırıyı düzenleyenlerden "Ölümcül ve unutulmaz bir intikam" alınacağı belirtildi. (NTV)

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Rus Kommersant gazetesine konuştu. Suriye'deki çözüm süreciyle ilgili değerlendirmelerde bulunan Erdoğan, "Türkiye, sınırında terörist yapılanmalara izin vermeyecek" dedi. (NTV)

ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo, nükleer silahsızlanmayı tamamlayana kadar Kuzey Kore'ye yönelik ekonomik yaptırımların azaltılmayacağını söyledi. Pompeo, "Fox News Sunday" programında yaptığı açıklamada, bazılarının ABD Başkanı Donald Trump'ın Kuzey Kore lideri Kim Jong-un ile bir araya gelmek için Singapur'a gitmesini "taviz" olarak nitelendirdiğini belirterek, "Ben kesinlikle böyle düşünmüyorum. Başkan Trump da öyle." ifadesini kullandı. ABD Dışişleri Bakanı, Kuzey Kore ile yürütülen görüşmeler sırasında istedikleri sonuca götürecek itici güç ekonomik yaptırımların kaldırılmayacağını açıkça dile getirdiklerini vurgulayarak, "BM Güvenlik Konseyi, bizler nihai nükleer silahsızlanmayı elde edene kadar bu yaptırımları azaltmayacak." dedi. (NTV)

ABD'nin donmuş etten televizyon bileşenlerine kadar 200 milyar dolarlık Çin malına yönelik yeni vergi tarifesi, Washington saatiyle gece yarısından sonra (Beijing'de gün ortasına denk geliyor) uygulamaya girdi. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

Yeni hafta fiyatlamaları Asya seansında referans olmaktan uzak bir görüntü çizse de genel olarak ABD-Çin ticaret problemlerinin gölgesinde başladığını söylemek mümkün. Hafta sonu WSJ’de yer alan ve Çin’in görüşme masasından kalktığını belirten haberin etkileri hafta işlemlerinde de görülebilir. Keza XINHUA’da bu sabah yer alan haber de Çin’in mevcut tarife tehditleri gündemde olmaya devam ettikçe masaya oturmayacağını içermekte. Amerikan doları ve tahvil faizlerinin vereceği tepkiler yatırımcı algısında etkili olabilir. Gün içerisinde IFO endeksleri ve ECB Başkanı Draghi’nin TSİ 16.00’da gerçekleştireceği Brüksel konuşması dışında önemli bir veri akışı bulunmamakta.

BİST 100 işlemleri için 100 günlük hareketli ortalama seviyesinin geçtiği 96800 bölgesini yukarı eğilimin korunması açısından önemsiyoruz. Üzeri kapanışlar ve oluşan sınırlı iyimserlik endekste 99600 ve 102500 bölgelerini hedef haline getirebilir. 96800-95800 bölgeleri destek noktaları olarak izlenebilir.

USDTRY işlemlerinde dengelenme beklentimizi koruyoruz. Bant aralığımız ise 5.90-6.20’den 6.10-6.30’a yükseldi. Teknik açıdan önemli gördüğümüz 6.20-5.90 seviyeleri destek, 6.30-6.45 ise direnç olarak izlenebilir. Oynaklık azalışı mutlaka TL lehine alan açacaktır.

EURUSD paritesi işlemlerinde bir süre daha 1.15-1.18 bandında dalgalanmanın devam edeceğini düşünüyoruz. 1.1720-1.1680 destek, 1.1750-1.1780 direnç 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 değ erlenen varlıklarda oynaklığa neden olabilir.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından yakından takip edilecek başlıklar

- 11.00 : Almanya, IFO endeksleri, Eylül,
- 14.30 : Türkiye, reel sektör güven endeksi, Eylül,
- 14.30 : Türkiye, kapasite kullanım oranı, Eylül,
- 15.30 . ABD, Chicago Fed ulusal aktivite endeksi, 0.20, Ağustos,
- 16.00 : ECB Başkanı Draghi konuşması,
- 17.30 : ABD, Dallas Fed imalat aktivitesi, 31.0, Eylül.

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	6.3107	▲ 0.32	4.5517	Trend Geçildi	6.2872	Trend Geçildi	54.0	RSI Ara Seviyede	08:38:32	
EURTRY	7.4144	▲ 0.26	5.4193	Trend Geçildi	7.3751	Trend Geçildi	56.2	RSI Ara Seviyede	08:38:32	
GBPTRY	8.2580	▲ 0.30	6.1242	Trend Geçildi	8.2689	Trend Gerisinde	55.4	RSI Ara Seviyede	08:38:29	
TRY (Sepet Kur)	6.8600	▲ 0.26	4.9840	Trend Geçildi	6.8310	Trend Geçildi	55.2	RSI Ara Seviyede	08:38:22	
EURUSD	1.1741	▼ -0.07	1.1947	Trend Gerisinde	1.1721	Trend Geçildi	59.2	RSI Ara Seviyede	08:38:32	
GBPUSD	1.3077	▲ 0.04	1.3518	Trend Gerisinde	1.3141	Trend Gerisinde	53.4	RSI Ara Seviyede	08:38:32	
USDJPY	112.59	▲ 0.00	109.76	Trend Geçildi	112.46	Trend Geçildi	63.4	RSI Ara Seviyede	08:38:32	

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.