

Genel Değerlendirme Notu

Piyasalarda Bugün, 26/09

Sayı: 214

Günaydın,

Bugün sonlanacak olan FOMC toplantısı öncesinde zayıf veri akışının sağladığı yön bulmada zorlanma durumu Salı günü işlemlerinde de devam etti. Avrupa seansı işlemleri genel olarak yatay-pozitif bir performans sergilerken, günün ikinci yarısında gelişmekte olan ülke varlıkları üzerinde Arjantin Merkez Bankası başkanının istifası kaynaklı negatif baskı hissedildi. Yeni gün işlemlerinde genel olarak hisse senedi işlemlerinde pozitif yaklaşım isteği dikkat çekerken, ABD endeks vadelielerinde de sınırlı düzeyde olumlu yaklaşım gözlenmekte.

Orkun GÖDEK
DenizBank
Yatırım Hizmetleri Grubu
Stratejist
Düzyey 3
Türev Araçlar
Kredi Derecelendirme
Kurumsal Yönetim Der.
orkun.godek@denizbank.com
+90 212 348 51 60
İSTANBUL

Piyasalar

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları İspanya varlıkları dışında genele yayılır şekilde pozitive işaret etti. Euro Stoxx 50 %0.27, FTSE 100 %0.66, CAC 40 %0.05 ve DAX %0.19 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde primlenmede dikkat çeken grup %1.54 ile İtalya varlıkları olurken, negatif yönde ayrışmada İspanya varlıkları -%0.20 ile öne çıktı.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla kısmen olumsuz ayrışma izlendi. Majör ABD endeksleri Nasdaq fiyatlamaları dışında eksi yönde şekillenirken, bölgede yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarında da karışık bir resim gözlemlendi. Arjantin'de para birimi pezo baskı altında kalırken, Merval endeksi %2.68 yükseliş gösterdi. Şili ve Kolombiya varlıkları negatif yönde ayrışırken, Peru ve Brezilya'da da olumlu fiyatlamaya takip edildi.

Asya'da yeni gün işlemleri olumlu bir resim çiziyor. TSİ 08.23'te NKY 225 %0.19, Hang Seng %1.74 ve CSI 300 %1.82 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -19 pips seviyesinde oluşurken, PBoC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8571 ile yuanda değer kaybına işaret etmekte.

Lütfen son sayfada yer alan uyarı notunu okuyunuz.

1

Genel Değerlendirme Notu

Haber Akışı

Cumhurbaşkanı Erdoğan Reuters Haber Ajansı'nın sorularını yanıtladı. Erdoğan, "Ekonomideki durumun Brunson ile alakası yok, sıkıntı yakında aşılacak" dedi. (NTV)

Ankara-Washington hattında bir süredir devam eden gerilimin ardından iki lider, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ve ABD Başkanı Donald Trump arasında ilk temas bugün gerçekleşti. İki lider, BM Genel Kurulu sırasında ayaküstü bir sohbet gerçekleştirdi. (NTV)

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan Birleşmiş Milletler kürsüsünden bir kez daha reform çağrısı yaptı, "Dünya beşten büyüktür" mesajı verdi. Hazreti Mevlana'dan alıntı yapan Erdoğan, "Dünyanın en zengin 62 kişisi, toplam nüfusun yaklaşık yarısına denk ise burada bir sorun var demektir" diye konuştu. (NTV)

ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo, İran nükleer anlaşmasına taraf ülkelerin, Tahran yönetimiyle ticareti sürdürmek için yeni bir mekanizma kurma planına, "Bu, bölgesel ve küresel barış ve güvenliğe karşı atılan en zararlı adımdır." diyerek tepki gösterdi. (NTV)

ABD Başkanı Trump BM Genel Kurulu'nda yaptığı konuşmada, "Küreselleşme doktrinini reddediyoruz" dedi. (Bloomberg HT)

Arjantin Merkez Bankası Başkanı Luis Caputo Salı sabahı istifasını Devlet Başkanı Mauricio Macri'ye sundu. Caputo göreve üç ay önce getirilmişti. Daha önce Macri hükümetinde Maliye Bakanlığı görevini üstlenen eski Citigroup ve Deutsche Bank traderı Caputo, Banka'dan yapılan e-posta açıklamasına göre, kararın kişisel nedenlere dayandığını kaydetti. (Bloomberg HT)

BDDK'nın cuma günü bankalara yazı göndererek, bankalardan dönemsel olarak yaptıkları stres testlerini istediği öğrenildi. BDDK'nın bankalardan çalışmalarını pazartesi (dün) gününe kadar tamamlayıp göndermelerini talep ettiğini kaydeden kaynaklar, bankaların da yaptıkları stres testi çalışmalarını dün itibarıyla BDDK'ya gönderdiklerini belirtti. (Bloomberg HT)

Genel Değerlendirme Notu

Fiyatlamalar

FOMC toplantısı öncesinde piyasalarda yatay-pozitif eğilim öne çıkıyor. Tahvil faizlerindeki yüksek seyir korunurken, dolar endeksi 94-94.20 aralığında işlemlerini devam ettiriyor. Hisse piyasalarının fiyatlamaları ise Asya özelinde iyimserliği işaret ediyor. Bugün sona erecek olan toplantıda ilk kez 2021 yılına dair beklentilerin açıklanacak olması nedeniyle piyasa işlemcilerinde tartışma konusu olan muhtemel resesyon riskinin yöneticiler nezdinde nasıl değerlendirildiğini öğrenme şansımız olacak. Öte yandan Ağustos döneminde gelişmekte olan ülke varlıklarında yaşanan dalgalanmanın Fed'in resmi değerlendirmelerine ne ölçekte gireceği ve nasıl değerlendirileceği de bir diğer önemli merak konusu. 2018 yılına dair faiz artırım beklentilerinde (mevcutta toplam 4) değişim olması beklenmezken, 2019'un yol haritasında Haziran projeksiyonlarına göre farklılık olup olmayacağı yatırımcı işlemlerinde etki yaratabilir.

BİST 100 işlemleri için 100 günlük hareketli ortalama seviyesinin geçtiği 96800 bölgesini yukarı eğilimin korunması açısından önemsiyoruz. Üzeri kapanışlar ve oluşan sınırlı iyimserlik endekste öncelikle 99600, devamında ise 102500 bölgelerini hedef haline getirebilir. 98000-96800 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 6.10-5.90 seviyeleri destek, 6.21-6.30 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 değerlendirilen varlıklarda oynaklığa neden olabilir.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından yakından takip edilecek başlıklar

- 17.00 : ABD, yeni konut satışları, 630 bin, Ağustos,
- 21.00 : Fed, FOMC kararı, 25bp artış beklentisi, %2-%2.25 aralığı, Eylül,
- 21.30 : Fed Başkanı Powell’ın basın toplantısı.

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	6.1669	▲ 0.09	4.5743	Trend Geçildi	6.1948	Trend Gerisinde	49.4	RSI Ara Seviyede	08:48:02	
EURTRY	7.2591	▲ 0.03	5.4455	Trend Geçildi	7.2916	Trend Gerisinde	51.5	RSI Ara Seviyede	08:48:02	
GBPTRY	8.1272	▲ 0.01	6.1533	Trend Geçildi	8.1597	Trend Gerisinde	51.7	RSI Ara Seviyede	08:48:02	
TRY (Sepet Kur)	6.7117	▲ 0.14	5.0084	Trend Geçildi	6.7409	Trend Gerisinde	50.5	RSI Ara Seviyede	08:47:39	
EURUSD	1.1763	▼ -0.03	1.1946	Trend Gerisinde	1.1761	Trend Geçildi	60.9	RSI Ara Seviyede	08:48:02	
GBPUSD	1.3173	▼ -0.08	1.3516	Trend Gerisinde	1.3163	Trend Geçildi	58.5	RSI Ara Seviyede	08:48:02	
USDJPY	112.92	▼ -0.04	109.76	Trend Geçildi	112.75	Trend Geçildi	65.9	RSI Ara Seviyede	08:48:03	

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.