

YATIRIMIN HAFTALIK ROTASI

BU HAFTA

- Geçen hafta ECB ve İngiltere Merkez Bankaları Başkanlarının açıklamaları sonrasında global faizlerde artışların hızlandığını gördük. Gbp ve Euro'da değer kazanımlarının yaşandığı görülürken Usd ise değer kaybı yaşadı.
- Eur/Usd paritesi ECB Başkanı Draghi sonrası meydana gelen yükselişlerini 1,1440 seviyesine kadar taşıdı. Bu hafta açıklanacak ABD verileri paritedeki seyrin devamı açısından belirleyici olacak. Güçlü ABD verileri paritede 1,13 seviyesine doğru geri çekilmeye neden olabilir. Beklenti altında kalabilecek verilerde ise 1,15 sonrasında 1,1570 kritik dirençler. 1,15 seviyesi üzerinde ECB yetkililerinin aşırı değerlendirilen Eur'u dikkate alarak sözlü müdahalede bulunabileceğini düşünüyoruz.
- Geçen hafta başında ABD'de açıklanan dayanıklı tüketim malları harcamaları rakamı beklenti altında kalınca Altın fiyatları 1258 Usd seviyeleri civarını test etti. Fakat sonrasında faizlerde yaşanan yükseliş nedeni ile devamlılık sağlayamadığını gördük. ABD 10 yıllık tahvil getirisinde yaşanan güçlü artış Altın fiyatlarını güçlü 1.234 Usd seviyesine yaklaştırmış durumda. Bu hafta ABD istihdam verileri oldukça önemli. Çok güçlü gelebilecek veri seti 1.234 Usd seviyesinin kırılmasına ve devamında 1225 Usd desteğine doğru geri çekilmeye neden olabilir. Tepki alımlarında ve beklenti altında verilerde ise 1.251 Usd sonrasında 1.258 Usd önemli dirençler. ABD'de yaşanan mevcut siyasi riskleri dikkate aldığımızda 1.230 Usd altında Altın'da alıcı olunabileceğini düşünüyoruz.



3 Temmuz 2017

Bu sayfa raporun ayrılmaz bir parçasıdır. Lütfen raporun sonundaki çekinceyi dikkate alınız.

- Geçen haftayı 3,5000-3,54 bant aralığında geçiren Usd/TL açısından bugünkü Türkiye enflasyon rakamları önemli olacaktır. Beklentiler dışında olumsuz bir verinin gelmesini beklemiyoruz. Yükselen global faizler TL varlıklar üzerinde kısıtlı bir baskı oluşturuyor. Bu sabah 3,52 seviyesindeyiz. Usd/TL'de yatay seyrin sürmesini ve 3,50-55 arasında kalınmasını bekliyoruz. Geri çekilmelerde ise 3,5100 ve 3,4900 destekleri önemli olmaya devam edecek. Bandın aşağı yönlü kırılması için enflasyon verisi haricinde TL lehine/Usd aleyhine haber akışına ihtiyaç var. 3,50-3,49 seviyesinden aşağı inilmesi ve kalıcı olması olasılığını önemli Türkiye lehine jeopolitik olumlu bir gelişme olmazsa TL açısından düşük olduğunu düşünüyoruz. Son olarak geniş resimde ise 3,4900-3,6100 bandı öne çıkıyor. Bu bandın dışına çıkılması son 6 aylık dinamiği sonlandıracağı için önemli. Eur/TL'de ise ECB Başkanı Draghi'nin yapmış olduğu açıklamalar sonrası 4,04 seviyesine doğru yükselişler yaşandı. Sonrasında TL lehine yaşanan değerlendirme oluştu. 4,00 seviyesi önemli destek olarak öne çıkıyor. Kırılması 3,97 seviyesini hedef haline getirecektir. Olası yükselişlerde ise 4,05 direnç seviyesi.
- Büyük merkez bankalarının şahince açıklamalarının etkisi sürüyor. Faiz oranları küresel çapta yükseliyor. Bu kapsamda Türkiye bono faizlerinde de aynı yönde hareket daha olası hale geldi. Son 2 aylık %10,40-10,70 bandının üst kısmına yakınsama mümkün. TL faizleri pozitif etkileyecek unsur ise iç taraftan gelecek olumlu haber akışı olabilir. Bugün açıklanacak Haziran ayı TÜFE verisi bunlardan biri.
- BIST100'de yükseliş trendi içerisindeki seyrin sürdüğü piyasada, 100,000 üzerindeki hareketler ile etkisini sürdürecektir yükseliş eğilimi 101,500 seviyesini hedefliyor.
- Son olarak bu haftanın önemli olaylarına baktığımızda FED'in 13-14 Haziran toplantısına ait tutanaklar Çarşamba günü yayımlanıyor. Perşembe günü ise ADP özel sektör istihdam verisi açıklanacak. Cuma günü ise ABD Haziran ayı tarım dışı istihdam artışı (piyasa beklentisi 175 bin kişi) ve ortalama saatlik ücret değişimi (aylık %0,3) belli olacak.

ÇEKİNCE: Bu rapor, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi'ne bağlı olan Varlık Yönetimi Satış ve Pazarlama Grubu (Varlık Yönetimi) tarafından, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Özel Bankacılık Satış Grubu ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. müşterileri için hazırlanmıştır. Bu rapor tarafsız ve dürüst bir bakış açısıyla düzenlenmiş olup, alıcısının menfaatlerine ve/veya ihtiyaçlarına uygunluğu gözetilmeksizin ve karşılığında maddi menfaat elde etme beklentisi bulunmaksızın hazırlanmış bir derlemedir. Bu raporda yer alan bilgi ve veriler, Yönetimimiz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup; bu kaynakların doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu rapor içerisindeki veriler değişkenlik gösterebilir. / Bu rapor yatırımcıların genel olarak bilgi edinmeleri amacıyla hazırlanmış olup, yatırımcıların bu rapordan etkilenmeyerek kararlarını vermeleri beklenmekte olup; işbu raporla Banka tarafından herhangi bir garanti verilmemektedir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımı sonucu oluşabilecek zararlardan dolayı Bankamız hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu rapor hiç bir şekilde menkul değerlerin satın alınması veya satılması için bir teklifi ile aracılık teklifini içermemektedir. / Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler müşterilerimizin mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. / Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz."