YATIRIMIN HAFTALIK ROTASI

Piyasalarda BU HAFTA

- Geçtiğimiz hafta gelişmekte olan ülke para piyasalarında toparlanma Usd'de satış hakimdi. Hafta içinde Fed Başkanı Yellen'ın konuşmaları güvercin olarak algılandı.Cuma günü ise ABD enflasyon rakamları beklentilerin altında kalınca Dolar Endeksi 95 seviyesine gerilerken ABD 10 yıllık tahvil faizi %2,35'den %2,27 seviyesine kadar indi. Aralık ayında Fed'in faiz artırımına gitme olasılığı Aralık ayında %45 olasılık seviyesine düşmüş görünüyor.

- Bu hafta gözler bugün Euro Bölgesi TÜFE Haziran rakamları yarın Almanya ZEW Anketi sonucu, Çarşamba günü ABD konut verileri, Perşembe günü ECB toplantısı ve Draghi'nin açıklamalarında olacak. Haftanın son işgünü mesai saati bitiminde Fitch, Türkiye'ye dair raporunu açıklayacak.

Piyasada yaşanan gelişmelerin faiz ve pariteler üzerindeki etkisine bakmaya çalışalım;

- Cuma günü beklentiler altında kalan ABD enflasyon verisi ile Eur/Usd paritesi 1,1475 seviyesine doğru yükseldi. Bu seviyeden kar satışları geldi. Zayıf gelen veriler sonrası dolar endeksi 95.2 seviyesine geriledi. Alman 10 yıllık tahvil getirilerinin %0,50'yi de aşarak % 0,59'dan haftayı kapatması, ABD 10 yıllık tahvil faizininin ise gerilemesi de euro'ya destek oldu. Bu Perşembe ECB para politikası toplantısı önemli olacak. Geçtiğimi hafta 1.13 seviyesini destek almayı başaran paritede, devam yukarı hareketin 1.15 seviyesi kritik direnç noktasını oluşturuyor. 1.15 direncini aşma denemelerinin ara realizasyon oluşturabileceği paritede, 1.13 desteği üzerinde yükseliş potansiyeli korunacak.

17 Temmuz 2017

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

PRIVATE BANKING YapıKredi

- Altın ABD verileri sonrasında 1.230 Usd seviyesi üzerine yükselirken son iki haftanın en yüksek seviyesini test etti Bu sabah ise tekrar yükselen ABD tahvil faizlerinin etkisi ile 1230 Usd üzerinde tutunmaya çalışıyor. Büyük merkez bankalarının sıkı para politikası sinyali vermeleri ile küresel çapta faiz oranları yukarı geliyor. Bu dinamik altın açısından olumlu sonuçlar doğurmuyor. Ayrıca küresel jeopolitik tansiyonun da düşme eğiliminde olması diğer olumsuz unsur. 1,300 hedef direnç noktasından başlayan aşağı baskının sürdüğü fiyatlarda, 1,200 üzerindeki taban oluşturma çabası devam ediyor. Kısa vadeli teknik resmin zayıf seyrini tamamlayabilmesi için 1,230 direncinin aşılması gerekiyor. ABD'de hafta içinde siyasi tansiyonu tekrar gündeme getirbilecek gelişmeler olursa Altın bu seviyenin üzerinde 1.250 bölgesine doğru hareket edebilir.

- Cuma günü piyasalar açısından önemli sinyaller içeren ABD Haziran ayı tüketici fiyatları ve perakende satışlar verileri Fed'in hedefine beklenenden daha uzun sürede ulaşacağına işaret etti. Veriler bizimde içinde bulunduğumuz gelişmekte olan piyasalar için olumlu değerlendirildi. Verilerin açıklanmasından hemen sonra TL güçlendi. Hafta başından bu yana, TL Usd karşısında %1.5'e yakın değerlenmiş durumda. TL varlıklardaki bu seyir ve GOP'lardaki ılımlı rüzgar, Usd/TL ve Eur/TL kurlarındaki geri çekilmelere destekleyici oluyor. Yukarı hareketin kritik 3.64 direncinden geri çekilme oluşturduğunu gözlemlediğimiz Usd/TL'de 3.50 seviyesini hafta içerisinde ana destek noktası olarak izliyoruz. 3.50 desteğini koruma çabasında hareketlenecek paritede, 3.64 seviyesi ise kısa vadeli ana direnç konumunu sürdürecektir. Eur/TL ise 4.18 zirve seviyesine yönelik atakların aşağı baskı yarattığını gözlemliyoruz.4.05 ve 4.00 seviyeleri destek konumunda.Paritede hafta içerisindeki geri çekilmelerde destek noktaları üzerinde tutunma çabası hakim olacak.

- TL faize baktığımızda ise bazı büyük merkez bankalarının sıkı para sinyali vermelerinin dinamik faizlerdeki artışı domine ettiği görüldü. TL faizler yükseldi. Türkiye bono faizlerinin global faizlerle aynı yönde hareket etmesini daha yüksek ihtimal olarak görmeyi sürdürüyoruz. Hazine bugün 2 devlet tahvili ihalesi düzenleyecek.ilk ihalede 13 ay (385 gün) vadeli kuponsuz devlet tahvilinin yeniden ihracı gerçekleştirilecek.İkinci ihalede ise 7 yıl (2 bin 513 gün) vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli devlet tahvili yeniden ihraç edilecek.

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

PRIVATE BANKING YapıKredi

Hazine, 18 Temmuz Salı günü ise 5 yıl (1687 gün) vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli sabit kuponlu devlet tahvili ve 10 yıl (3507 gün) vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli sabit kuponlu devlet tahvilinin yeniden ihraçları ile 10 yıl (3640 gün) vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli TÜFE'ye endeksli devlet tahvilinin ilk ihracını yapacak. 10 yıllık TL faizde ihaleler öncesinde sınırlı satıcılı bir seyir bekliyoruz. Hafta içinde %10,90-11 aralığı direnç olarak öne çıkıyor. Olumlu bir haber akışında ise 10,65% ve 10,50% seviyelerini kuvvetli destek.

- BIST100'de yükseliş trendi içerisindeki seyrin sürdüğü piyasada, orta vadeli teknik resmin ise 78,500 trend direncinin aşılmasıyla başladığı güçlü yükselişi sürdürdüğünü gözlemliyoruz 101,250 seviyesini hafta içerisinde destek olarak aldığımız piyasada, bu noktanın önemli olduğunu düşünüyoruz. 101,250 üzerindeki hareketler, piyasada 110,000 seviyesini hedeflemeyi sürdürecektir.

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

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."