YATIRIMIN HAFTALIK ROTASI

Piyasalarda BU HAFTA



- Geçen haftanın önemli olayı ABD tarımdışı istihdam verilerinin beklentilerin altında kalmasıydı. Verinin enflasyon açısından önemli olan ortalama saatlik ücretler verisinin düşük gelmesi ve önceki ay verisi aşağı yönlü revize edilmesi ile Usd baskı altında kalmaya devam etti. Fed'in ileriye dönük faiz artırım beklentilerini sınırladı. Bu durum Euro/Dolar, altın, gelişen ülke para birimleri açıısndan pozitif oldu. Kuzey Kore'nin haftasonu hidrojen bombası denediğine dair açıklamalar ile altın 1.339 Usd ile rekor seviyeye ulaştı.Bu haftaya bakıldığında, Fed Başkanlarının konuşmaları, Türkiye Sanayi Üretimi (Cuma) ve ECB'nin 7 Eylül Perşembe günü gerçekleşecek olan toplantısı uzun bir süredir piyasa katılımcıları tarafından önem atfedilen ve politika kararları içerecek bir toplantı olarak ön plana çıkıyor.

- Haftanın ilk çalışma gününde içerde açıklanan veriye göre Tüfe Ağustos ayında % 0,52 artış gösterdi ve yıllık enflasyon yeniden çift haneye çıkarak %10,68 oldu.

- Piyasalardaki hareketlere baktığımızda ise güçsüz gelen ABD tarımdışı istihdam verileri sonrasında yaşanan düşüşün ardından K.Kore gerginliği ile Usd/TL'de satış baskısı öne çıktı. Cuma günü güçsüz gelen veri ile Usd/TL 3,4173 ile 2016 Aralık ayından beri en düşük seviyesine görmüştü.Kuzey Kore nükleer bomba testi gerçekleştirmesi ardından küresel risk iştahındaki azalmanın etkisiyle, haftanın ilk işlem gününde 3.44 seviyesinin üzerinde seyrediyor. Usd'nin aşırı satımda olduğu hususu devam ediyor çıkıyor.

05 Eylül 2017

PRIVATE BANKING
YapıKredi

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

Ancak haber akışı Usd'nin aleyhine olmayı sürdürüyor. K. Kore'nin füze denemesi fiyatlamaya yeni giren bir faktör oldu. Dolayısı ile paritede TL'nin bugün relatif biraz zayıf olması normal. Buna ek olarak beklentiler üzerinde kalan enflasyon verisi piyasada moral bozdu. Füze atışına dair haber akışının artıp azalması haftanın ana parametresi konumunda. Yukarıda ise 3,46 ve 3,49 direnç seviyeleri olarak öne çıkıyor. K. Kore konusunda tansiyonun azalması ve global risk iştahının tekrar artması halinde 3,4170 ve 3,4060 destek seviyeleri.

- TL faiz tarafında ise 10 yıllık tahvil faizi arife gününü 10,62% seviyesinde tamamladı. 2017 başından gelen düşüşünü sürdürme/sonlandırma kararını henüz verebilmiş değil. Yeniden 10,58% direncinin üzerine çıkmış durumda. GOP varlıklarına olan talebin artması halinde 10,50% ve 10,25% bir sonraki direnç seviyeleri.

- Eur/Usd paritesine baktığımızda ise J. Hole ile başlayan ve 1,2070 seviyesine kadar süren Eur değerlenmesi sonrasında kar satışları ile karşılaşmıştı. 1,19 seviyesi altına kadar süren satışlar Cuma günü beklentiler altında kalan ABD tarımdışı istihdam veri seti sonrasında yerini Eur lehine alıma bıraktı. ECB'ye yakın kaynakların parasal gevşemenin sonlandırılması planının henüz hazır olmadığı ve Aralık ayına ertelenebileceği haberi de Eur'nun yükselişini sınırlamış görünüyor. Makro ekonomik veriler, siyasi gelişmeler ve son olarak K. Kore gerginliği ise Usd baskı altında tutuyor. 7 Eylül ECB ve 20 Eylül FED toplantısı gerçekleşecek. Perşembe günü ECB Başkanı Draghi'nin nicesel gevşeme konusunda yorumları ve vereceği bilgiler Eur/Usd paritesi açısından belirleyici önemde olacak. Başkan Draghi'den çok güvercin açıklamalar gelmemesi halinde mevcut hava Eur lehine' fikrimizi baz alarak yükseliş yönlü seyrin daha olası olduğunu belirtelim. Ancak Usd'nin aşırı satımda olduğunu akılda tutmakta fayda var. Direnç seviyeleri 1,2000 ve 1,2070. Destekler ise 1,1870 ve 1,1825. Paritenin Euro Bölgesi verilerinin süpriz şekilde beklentiler altında kalmaması halinde yukarı yönde çaba sarf edeceği kanaatindeyiz.

- Altın fiyatları, Kuzey Kore'nin nükleer denemesinin ardından 1,340 Usd ile 11 ayın en yüksek seviyesi yakınına yükseldi. Altın Cuma günü ABD'de açıklanan tarım dışı istidam verisinin beklentilerden kötü gelmesinin ardından geçen haftayı 1,325 Usd seviyesinden tamamlamıştı. ABD-Kuzey Kore arasında yaşanan jeopolitik risk algısıyla ağustos ayında yılın en yüksek seviyesini test eden altın fiyatının bu risklerin paralelinde dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz. Altın fiyatlarında K. Kore konusunun daha da ciddileşmesi hallnde "güvenli liman" arayışının etkisiyle yükselişlerin devamında 1345 ve 1360 direnç seviyeleri önemli.

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

PRIVATE BANKING YapıKredi

Tansiyonun düşüşüne bağlı olası,düşüşlerin yaşanması durumunda 1320, 1310 ve 1305 destek seviyeleri olarak öne çıkıyor.

- Bist'te Kurban Bayramı tatilinin ardından bugün yeniden işleme başlayacak piyasada, 110,000 seviyesinde bulunan direnç noktasını aşma denemelerini seans içerisinde yakından izlemeyi sürdürüyoruz.109,000 seviyesini ilk önemli destek olarak almaya devam edeceğimiz piyasada, bu noktanın mevcut hareketin gücünü koruması açısından önemli olduğunu düşünüyoruz. 110,000 direncinin aşılması durumunda piyasada 112,500 seviyesini hedefleyen alım eğilim etkisini sürdürecektir.

PRIVATE BANKING YapıKredi

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."