

YATIRIMIN HAFTALIK ROTASI

BU HAFTA

- Geçtiğimiz hafta gerek yurtiçinde gerekse yurtdışında veri ve haber akışları olarak oldukça sakin geçti. Bu hafta Fed Başkanı Janet Yellen başta olmak üzere bölgesel Fed Başkanlarının konuşmaları öne çıkacak. Hafta sonu konuşan Philadelphia Fed Başkanı Harker, bu yıl bir faiz artışı daha beklediğini belirtti ve bilanço küçültme planının "sıkıcı" olacağını dile getirdi. Fed Başkanı Yellen'in salı günü Avrupa Merkez Bankası'nın düzenlediği bir panelde konuşması bekleniyor. Bunun yanı sıra hafta boyunca St. Louis Fed Başkanı Bullard, Chicago Fed Başkanı Evans ve Fed yöneticisi Lael Brainard'ın konuşmaları olacak. ABD'de Aralık ayındaki Fed toplantısı öncesinde son enflasyon verisi Salı ve Çarşamba günleri açıklanacak. Önceki ay %0.5 artan Tüfe Ekim ayında %0.1 artması bekleniyor. Çarşamba günü ayrıca perakende satış rakamları da ABD'de belli olacak.

- Kısaca piyasalara yönelik beklentimizi özetleyelim.



- Usd/TL yukarı hareketin 3.89 direncinden oluşturduğu geri çekilmelerde, hafta içerisinde 3,82 ve 3.77 trend desteğinin kritik olacağını düşünüyoruz. 3.77 trend desteği üzerinde karşılamak geri çekilmelerin ardından, yükseliş eğilimi yeniden 3.90 seviyelerini hedefleyecektir. Eur/TL'de ise yükseliş trendi içerisindeki güçlü seyrin devam ettiği paritede, 4.40 seviyesini geri çekilmelerde ara destek olarak alıyoruz. Aşağı baskı için 4.40 desteğini kırması gereken paritede, bu seviye üzerinde ise yukarı riskler 4.60 seviyesini hedefleyecektir. TL faiz tarafına baktığımızda 10 yıllık tahvilde %10.75 trend desteğinin kırılmasıyla Eylül ayı ortasında onaylanan yükseliş trendinin, %12.50 desteğini test ettiğini gözlemliyoruz. Geri çekilmelerde %11.75 seviyesini direnç olarak aldığımız ve bu nokta üzerinde yükseliş yönlü risklerin devam edeceği oranlarda, %12.50 desteğinin kırılması durumunda ise 12.75 ve 13.00 desteklerini hedeflenecektir.
- Eur/Usd paritesine baktığımızda ara yükseliş denemelerinin 1,1680 sonrasında ise 1.1750 direnci altında Usd lehine baskı yaratmayı sürdüreceğini düşünüyoruz. Geri çekilmelerde ise 1.15 seviyelerini hedef destek noktaları olarak izlemeyi sürdürüyoruz. Altın fiyatlarında ise 1,250 Usd hedef desteğine geri çekilmelerin oluşturduğu ara yükseliş denemelerinin güç kazanabilmesi için 1,300 Usd direncinin üzerinde kalıcılık sağlanması gerekiyor. 1,250/1,300 bandının şu aşamada korunacağı düşünüyoruz.
- 115.000 zirvesinde kar satışları ile geri çekilen BIST-100 endeksinde zayıf eğilim devam ediyor. Bloomberg konsensusuna göre BIST-100 endeksinin son fiyatlamalara göre MSCI gelişmekte olan ülke hisse endeksine göre ileriye dönük F/K iskontosu %35 civarında (son üç yıl ort: %-24). Cuma günü oluşan geri çekilmelerin 109,000 desteği üzerinde karşılanmasıyla devam eden tepki alımı eğilimi kapsamında, 110,500 seviyesini ilk önemli yükselişi işaret eden direnç noktası olarak izliyoruz. 110,500 direncinin aşılması durumunda sırasıyla 112,500 ve 115,000 seviyelerinin hedefleneceği endekste, 109,000 seviyesini izlemeyi sürdürüyoruz. Kırılması halinde 107,500 ve 106,000 destekler.

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."