

YATIRIMIN HAFTALIK ROTASI

BU HAFTA

- Geçtiğimiz hafta ABD’de önemli veriler açıklandı. Ekim ayında tüketici fiyatları %0,1 olan beklentiye paralel bir şekilde arttı ve yıllık manşet enflasyon da aynı şekilde beklentiye paralel %2 seviyesinde gerçekleşti. Yıllık çekirdek enflasyon ise beklenti %1,7’nin üzerinde %1,8 oldu. Çekirdek enflasyon 5 ay sonra tekrar yukarı yönlü hareket etmiş oldu. Diğer bir veride ise Ekim ayında perakende satışlar değişim beklenmezken %0,2 artış yaşanırken, oto hariç perakende satışlarda %0,2 artış beklentisinin altında %0,1’lik bir artış görüldü. ABD Vergi tasarısı Temsilciler Meclisi’nde Perşembe günü kabul edildi. Tasarının nihai halini Senato onayından sonra bu ayın sonunda alması bekleniyor. Ancak sürecin uzaması sürpriz olmaz.



- Euro Bölgesinde Almanya Başbakanı ve Hristiyan Demokrat Birlik Partisi Genel Başkanı Angela Merkel, Hristiyan Birlik partilerinin, Hür Demokrat Parti ve Yeşiller ile koalisyon hükümeti kurma konusunda yapılan görüşmelerde sonuç alınamadığını Pazar günü açıkladı.
- İçerde ise TCMB 20/11/2017’den itibaren “Türk Lirası uzlaşmalı Vadeli Döviz Satımı” yapacağını açıkladı.

- Bu hafta piyasalarda ABD'de vergi reformuna ilişkin gelişmelerin yanı sıra FOMC ve ECB toplantı tutanakları ajandada öne çıkıyor.
- Bu gelişmeler kapsamında kısaca piyasalara yönelik beklentimizi özetleyelim.
- Usd/TL yukarı hareketin 3.89 direncinden oluşturduğu geri çekilmelerde, hafta içerisinde 3,84 trend desteğinin kritik olacağını düşünüyoruz. 3.84 trend desteği üzerinde karşılanacak geri çekilmelerin ardından, yükseliş eğilimi yeniden 3.90 ve 3,94 seviyelerini hedefleyecektir. Eur/TL'de ise yükseliş trendi içerisindeki güçlü seyrin devam ettiği paritede, 4.52 seviyesini geri çekilmelerde ara destek olarak alıyoruz. Aşağı baskı için önce 4,52 sonrasında 4.47 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 aştığını gözlemliyoruz. Geri çekilmelerde %12,10 seviyesini direnç olarak aldığımız ve bu nokta üzerinde yükseliş yönlü risklerin devam edeceği oranlarda %12.75 ve 13.00 desteklerini hedeflenecektir.
- Eur/Usd paritesine baktığımızda ara yükseliş denemelerinin 1,1680 üzerinde Eur lehine baskı yaratmayı sürdüreceğini düşünüyoruz. 1,1850 ve 1,19 seviyelerini hedef direnç 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.
- Cuma günü oluşan geri çekilmelerin 105000 desteği üzerinde karşılanmasıyla devam eden zayıf seyrin sürdüğünü gözlemliyoruz. 110,500 seviyesini ilk önemli yükselişi işaret eden direnç noktası olarak izliyoruz. 105,000 seviyesinin aşağı yönde kırılması halinde 101,000 önemli destek.

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."