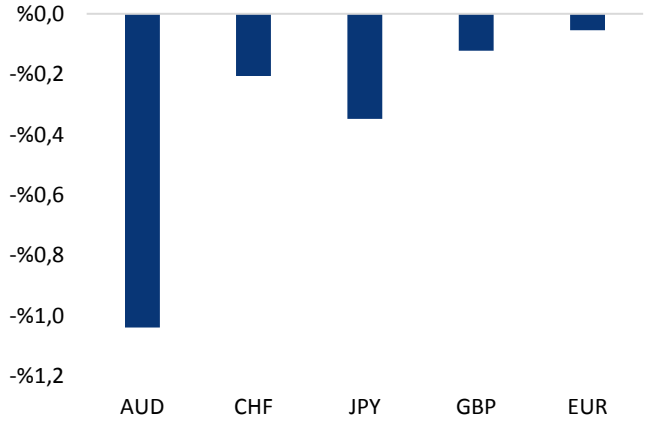
Global Piyasalar Bülteni
28 Ocak 2020

FXTCR

Haber Başlıkları

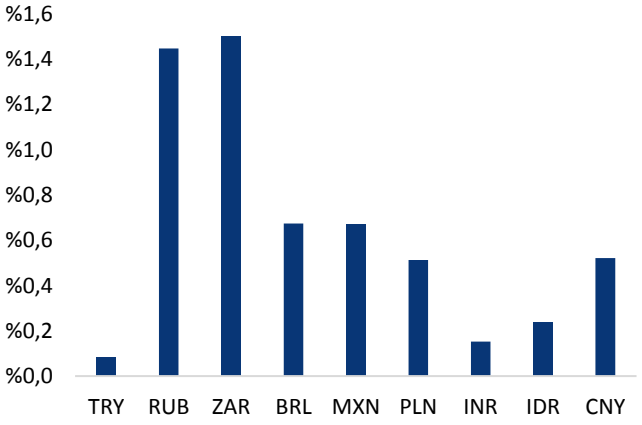
- Geçtiğimiz hafta boyunca küresel hisse senetlerini olumsuz etkileyen Çin kaynaklı koronavirüsü, yeni haftanın ilk işlem gününde de piyasalar üzerinde baskı oluşturmayı sürdürdü. Piyasalarda artan endişeli hava ile birlikte VIX endeksi 19 seviyesi üzerine çıkarak Ekim ayından bu yanaki zirvesini test ederken, küresel tahviller ralli yaptı. ABD Hazine tahvilleri ve Almanya tahvillerinin faizleri son birkaç ayın en düşük seviyelerine indi. Ons altın 1580 seviyesi etrafında kazançlarını korurken, USDJPY paritesi ise yendeki yükseliş ile birlikte 108,73 seviyesine indi.
- Çin'de etkili olan koronavirüsün talebi olumsuz etkileyeceğine ilişkin oluşan endişeler ile birlikte petrol fiyatlarındaki düşüş sürerken, Brent petrol varil başında 58,32$'ı test ederek Ekim ayından bu yana en düşük seviyesine indi. Ancak petroldeki sert düşüşe rağmen, TL'nin dolar karışındaki görece zayıf seyrini devam ettirdiğini görüyoruz. Dün akşam saatlerinde yeniden 5,95 seviyesi üzerine çıkarak 5,9572 seviyesini test eden USDTRY paritesi, bu sabah saatlerinde 5,9450 seviyesi civarında hareket ediyor. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primi ise 236'lı seviyelerden yakınlarından 249 seviyesi üzerine yükselmiş durumda.
- Piyasalardaki güvenli liman ve altının talebinin güçlü kalmaya devam ettiğini görmekteyiz. 24 Ocak Cuma günü açıklanan CFTC COT raporlarına göre yatırımcıların net altın pozisyonlarında hafif bir azalma yaşanmış olsa da yine de altındaki uzun pozisyonlar halen daha rekor seviyelere yakın seyrediyor.
- Koronavirüsün dünya ülkelerine yayılması ve bunun küresel talebe negatif yansıması yönündeki endişelerin derinleşmesi, haftanın ilk işlem gününde küresel borsalar üzerinde baskı oluşturmaya devam etti. Bununla birlikte ABD'de endeksler günü düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi %1,57 azalışla 28.535,80 puan, S&P 500 endeksi %1,57 kayıpla 3.243,63 puan ve Nasdaq endeksi %1,89 değer kaybıyla 9.139,31 puan seviyelerinde seyretti.
- Avrupa borsalarında da dün sert satış baskıları hakimdi. Kapanışta, gösterge endeksi Stoxx Europe 600 %2,26 azalarak 414,07 puandan kapandı. Fransa'da CAC 40 endeksi %2,68 azalarak 5.863,02 puana geriledi. İngiltere'de FTSE 100 endeksi günü %2,29'lık düşüşle 7.412,05 seviyesinden tamamladı. İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %2,31 değer kaybederek 23.416,13 ve Almanya'da da DAX 30 endeksi günü %2,74 düşerek 13,204,77 seviyesinden kapattı.
- Almanya'da IFO İş Güveni Endeksi Ocak'ta 95,9 seviyesine gerileyerek medyan beklenti olan 97'nin altında kaldı. Endeks Aralık ayında 96,3 seviyesinde gerçekleşmişti.
- Fed'in iki gün sürecek olan Ocak toplantısı bugün başlıyor. Fed kararı yarın Türkiye saatiyle 22:00'de açıklanacak ve ardından 22:30'da Fed Başkanı Powell'ın konuşması gerçekleşecek. Fed'in 2020 yılının ilk toplantısında faizlerde bir değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Ocak ayı toplantısında ekonomik projeksiyonlar açıklanmayacağından dolayı gözler Powell'ın basın toplantısında olacak.

Gelişmiş ülke para birimlerinin son işlem gününe göre getirileri *



*Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım * ABD dolarına karşı*

Gelişmekte olan ülke para birimlerinin son işlem gününe göre getirileri *



*Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım * ABD dolarına karşı*

Günlük Ekonomi Takvimi

Ülke	Veri	Saat	Beklenti	Önceki
	ABD Aralık Ayı Dayanıklı Mal Siparişleri	16:30	%0,4	-%2,1
	ABD Aralık Ayı Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri	16:30	%0,3	-%0,1
	ABD Ocak Ayı Conference Board Tüketici Güven Endeksi	18:00	128	126,5
	ABD Ocak Ayı Richmond Fed İmalat Endeksi	18:00	-3	-5

Döviz & Emtia Analizleri

USD/TL

Geçtiğimiz hafta boyunca küresel hisse senetlerini olumsuz etkileyen Çin kaynaklı koronavirüsü, yeni haftanın ilk işlem gününde de piyasalar üzerinde baskı oluşturmayı sürdürdü. Piyasalarda artan endişeli hava ile birlikte VIX endeksi 19 seviyesi üzerine çıkarak Ekim ayından bu yanaki zirvesini test ederken, küresel tahviller ralli yaptı. Diğer yandan koronavirüsün talebi olumsuz etkileyeceğine ilişkin oluşan endişeler ile birlikte petrol fiyatlarındaki düşüş sürerken, Brent petrol varil başında 58,32$'ı test ederek Ekim ayından bu yana en düşük seviyesine indi. Ancak petroldeki sert düşüşe rağmen, TL'nin dolar karışındaki görece zayıf seyrini devam ettirdiğini ve USDTRY paritesinin 5,94 seviyesi üzerinde tutunmayı sürdürdüğünü görüyoruz. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primi ise 236'lı seviyelerden yakınlarından 249 seviyesi üzerine yükselmiş durumda.

Dün akşam saatlerinde yeniden 5,95 seviyesi üzerine çıkarak 5,9572 seviyesini test eden USDTRY paritesi, bu sabah saatlerinde 5,9450 seviyesi civarında hareket ediyor. Kurda geçtiğimiz haftadan bu yana 5,95 seviyesi üzerine doğru görülen ani yükseliş hamleleri, kurdaki yükseliş eğiliminin devamı ettiğinin sinyalini veriyor. Kısa vadeli teknik göstergeler de kurda Ocak ortasından bu yana etkili olan yükseliş eğiliminin henüz bir yorulma sinyali vermediğini ortaya koyuyor. Dolayısı ile teknik göstergeler ve oluşan fiyat formasyonları bize, kurun 5,95seviyesini aşması ve bu seviye üzerinde bir günlük kapamış gerçekleştirmesi durumunda yükseliş eğiliminin 5,98 – 6 bandına doğru devam edebileceğinin sinyalini veriyor.

Hazine ve Maliye Bakanlığı bugün 2 yıl vadeli TLREF'e endeksli devlet tahvili ihalesi ile 2 yıl vadeli kira sertifikası doğrudan satışı gerçekleştirecek ve böylelikle Ocak ayı borçlanma programını tamamlayacak. Yurt dışında ise ABD'den gelecek olan Aralık ayı Dayanıklı Mal Siparişleri verileri günün önemli gündem maddeleri arasında yer alıyor.

USD/TL

EUR/USD

Geçtiğimiz haftaki analizlerimizde, EURUSD paritesindeki kısa vadeli görünüm çerçevesinde **1,1050 – 1,1070 bandını yakından izlediğimizi belirtmiş,** önemli bir teknik destek görevi gören bu bandın aşağı yönlü kırılması durumunda paritedeki düşüşün 1,10 seviyesi altını hedef alabileceğini ifade etmiştik. Avrupa Merkez Bankasının geçtiğimiz haftaki toplantısında Başkan Lagarde'ın Euro Bölgesindeki büyümeye ilişkin risklerin halen daha aşağı yönlü olduğunu ifade etmesi ile birlikte EURUSD paritesinin 1,1036 seviyesine gerileyerek yaklaşık son iki ayın en düşük seviyesine indiğini görmüştük. Yeni haftanın ilk işlem gününde düşüşünü genişleten EURUSD paritesi, dün 1,1010 seviyesine kadar indi ve yaklaşık son 2 ayın en düşük seviyesine geriledi.

EURUSD paritesi bu sabah saatlerinde 1,1022 seviyesinden işlem görüyor. Aşağıdaki grafik üzerinden de görebileceğiniz üzere parite kısa vadeli bir düşüş kanalı bünyesinde hareket ediyor. Geçtiğimiz haftaki düşüş hareketini dün daha da genişleten parite, söz konusun kanalın alt çizgisine (kanal desteğine) kadar geriledi. Bu noktada paritenin kanal bünyesindeki hareketini sürdüreceği varsayımı altında, kanal desteği üzerinde tutunması ve bu bölgenin altına inmekte zorlanması beklenir. Dolaysı ile kanal desteğine denk gelen 1,10 – 1,1010 bandının kısa vadede destek görevi görmesini bekleriz. Teknik göstergelerin verdiği sinyaller doğrultusunda paritenin bugün içerisinde 1,1010 – 1,1050 seviyeleri arasında hareket etmesini beklemekteyiz.

Bugün ABD'den gelecek olan Aralık ayı Dayanıklı Mal Siparişleri verileri günün önemli gündem maddeleri arasında yer alıyor.

EUR/USD

XAU/USD

Çin'de başlayan koronavirüsün küresel çapta yayılma göstermeye devam etmesi ve salgında hayatını kaybedenlerin sayısının artıyor olması piyasalardaki güvenli liman talebini artırıyor. Bununla birlikte dün piyasa açılışında 1588 seviyesi üzerini test ederek yaklaşık son 20 günün zirvesine çıkan ons altın, gün içerisinde güçlü seyrini koruyarak 1580 seviyesi civarındaki hareketini sürdürdü. Genel olarak piyasalardaki altın talebinin güçlü kalmaya devam ettiğini görmekteyiz. 24 Ocak Cuma günü açıklanan CFTC COT raporlarına göre yatırımcıların net altın pozisyonlarında hafif bir azalma yaşanmış olsa da yine de altındaki uzun pozisyonlar halen daha rekor seviyelere yakın seyrediyor.

Ons altın fiyatları bu sabah saatlerinde 1579,50 seviyesinden işlem görüyor. Yukarıda da belirttiğimiz üzere, piyasalarda güvenli liman talebinin artmaya devam ettiğini, özellikle altın talebinin güçlü kalmayı sürdürdüğünü görmekteyiz. Bu da ons altındaki yükseliş potansiyelinin devam edebileceğinin ve olası geri çekilmelerin alım fırsatı olarak sınırlı kalmaya devam edebileceğinin sinyalini veriyor. Kısa vadeli momentum göstergeleri, ons altın fiyatlarının kısa vadede 1570 – 1590 seviyeleri arasında hareket edebileceğinin sinyalini veriyor. Piyasalardaki mevcut zayıf risk iştahı ve teknik göstergelerin ürettiği alım sinyallerini dikkate aldığımızda, Kısa vadede altındaki yükseliş eğiliminin 1585 seviyesine doru devam edebileceğini düşünüyoruz.

Bugün ABD'den gelecek olan Aralık ayı Dayanıklı Mal Siparişleri verileri günün önemli gündem maddeleri arasında yer alıyor.

XAU/USD

Piyasalara Genel Bakış

	Son Fiyat / Değer	Değişim				
		1 günlük	1 haftalık	1 aylık	6 aylık	YBB
Hisse senedi endeksleri						
Gelişmiş Piyasalar						
S&P	3.244	-%1,6	-%2,6	%0,1	%7,2	%0,4
DAX	13.205	-%2,7	-%2,5	-%1,0	%6,3	-%0,3
FTSE	7.412	-%2,3	-%3,1	-%3,0	-%1,8	-%1,7
Nikkei	23.344	-%0,9	-%3,1	-%3,0	%6,8	-%2,2
Gelişmekte olan Piyasalar						
Türkiye	120.150	-%1,6	-%2,0	%5,7	%16,8	%5,0
Çin	2.977	-%2,8	-%3,2	-%0,2	%1,8	-%2,4
Hindistan	41.155	%0,4	-%0,1	-%0,7	%9,0	%0,1
Endonezya	6.133	-%1,0	-%2,7	-%4,1	-%4,1	-%3,7
Rusya	3.085	-%1,9	-%4,2	%1,1	%13,6	%1,3
Brezilya	114.482	-%3,3	-%3,7	-%1,8	%11,3	-%1,0
Meksika	44.134	-%2,2	-%3,9	-%0,3	%8,5	%1,4
Güney Afrika	55.903	-%2,4	-%5,0	-%2,7	-%2,9	-%2,1
Oynaklık Endeksleri						
VIX	18	%25,2	a.d.	%35,7	%49,9	%32,3
EM VIX	22	%17,1	a.d.	%35,7	%36,3	%28,0
MOVE	60	%8,3	%20,7	%2,8	-%1,3	%2,8
Döviz Kurları (ABD dolarına karşı)						
Türkiye	5,9438	%0,1	%0,5	-%0,1	%4,9	-%0,1
Brezilya	4,2108	%0,7	%0,6	%4,1	%11,5	%4,5
Güney Afrika	14,61	%1,5	%0,7	%4,1	%2,2	%4,4
Çin	6,9426	%0,5	%0,9	-%1,0	%0,9	-%0,3
Hindistan	71,4413	%0,2	%0,5	%0,1	%3,7	%0,1
Endonezya	13615	%0,2	-%0,2	-%2,4	-%2,8	-%1,8
CDS *						
Türkiye	247,6	9,9	a.d.	a.d.	-17,2	37,7
Brezilya	105,4	4,8	2,9	-2,7	-5,0	72,8
Güney Afrika	186,9	9,5	a.d.	a.d.	-5,6	25,5
Endonezya	63,0	-0,1	3,1	a.d.	-6,6	a.d.
Rusya	65,4	3,4	a.d.	a.d.	-26,4	75,6
10 yıllık bono faizleri						
Türkiye	%10,4	0,1	-0,7	-1,9	-5,1	-1,8
Brezilya	%6,7	0,0	-0,1	-0,1	-0,5	-3,5
Hindistan	%6,6	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0
Endonezya	%6,7	0,1	-0,1	-0,4	-0,5	-0,4
10 yıllık Eurobond faizleri (USD)						
Türkiye	%5,6	0,04	a.d.	-0,58	-1,32	-0,57
Brezilya	%3,6	0,00	a.d.	-0,13	-0,90	-0,13
Güney Afrika	%3,8	0,03	0,05	-0,01	-0,37	-0,01
Endonezya	%2,8	-0,02	a.d.	-0,08	-0,39	-0,08
Emtia						
Ham Petrol - Brent USD/varil	59,32	-%2,3	-%9,0	-%13,0	-%6,5	-%10,1
Ham Petrol - WTI USD/varil	53,14	-%1,9	a.d.	-%13,9	-%5,4	-%13,0
Altın - USD / oz	1577,4	%0,3	a.d.	%4,2	%11,1	%3,6
Gümüş - USD / t oz.	18,056	-%0,3	a.d.	%1,2	%10,6	%0,8
Commodity Bureau Index	406,01	-%0,6	a.d.	%1,2	%0,0	%1,1

** Değişim değerleri baz olarak ifade edilmiştir.*

Kaynak: Bloomberg

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez
Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana

Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul.
Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4 ADANA

(0 322) 457 77 55

Ankara

Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad.
Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9
Kavaklıdere Çankaya - ANKARA

(0 312) 435 18 36

Antalya

Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden
Apt. No:82/6 Muratpaşa - ANTALYA

(0 242) 248 45 20

Bakırköy

İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No:
6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy - İSTANBUL

(0 212) 570 52 59

Bursa

Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt.
No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi - BURSA

(0 224) 225 64 10

Denizli

Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26
Kat: 6 Bayramyeri - DENİZLİ

(0 258) 265 87 85

Erenköy

Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333
Kat: 2 D: 4 Kadıköy - İSTANBUL

(0 216) 348 82 82

Gaziantep

İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul.
Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No:
18 Kat: 1 D: 5 GAZİANTEP

(0 342) 232 35 35

Girne

Şehit Necati Gürkaya Mevkii Çağdaş Apt.
Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC

(0 392) 815 14 54-55-56

İzmir

Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi
No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya - İZMİR

(0 232) 445 01 61

İzmit

Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit -
KOCAELİ

(0 262) 323 11 33

İzmit İrtibat

Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı
Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit KOCAELİ

(0 262) 260 01 01

Karadeniz Ereğli

Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat
Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2
Karadeniz Ereğli - ZONGULDAK

(0 372) 316 40 50

Kartal

Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No:
26 Kat: 4 D: 8 Kartal - İSTANBUL

(0 216) 306 22 71 - 306 22 06

Kayseri

Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza
Apt. No:8 Kat:2 D:5 Melikgazi / KAYSERİ

(0 352) 221 08 68 - 222 82 51

Mersin

Çankaya Mah. Bahri Ok İş Merkezi B
Blok No: 78 MERSİN

(0 324) 238 11 89

Marmaris İrtibat Bürosu

Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa
Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2
Marmaris / MUĞLA

(0 252) 321 08 00

Akatlar İrtibat Bürosu

Akatlar Mahallesi Ebulula Mardin Cad.
Maya Meridien İş Merkezi No:16 D Blok
Kat:11 Bağımsız Bölüm No:29 Akatlar-
Beşiktaş/İSTANBUL
(0 212) 355 4605

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.