

Günlük FX & Emtia Strateji Notu

Bugün, yurt içinde TCMB'nin yayımlayacağı yılın üçüncü enflasyon raporu ve TCMB Başkanı Sn. Murat Çetinkaya'nın 10:30'da yapacağı sunum takip edilecek. TCMB'nin daha önce %8,4 olan 2018 sonu yıllık TÜFE tahminini belirgin şekilde yükselterek %10'un üzerine çıkardığını görebiliriz. Ek olarak Çetinkaya'nın, geçtiğimiz hafta gerçekleşen ve faiz artırımı beklentilerine karşın politika faiz oranlarında bir değişiklik yapılmayan PPK kararına ilişkin bir mesaj verip vermeyeceğini izleyeceğiz.

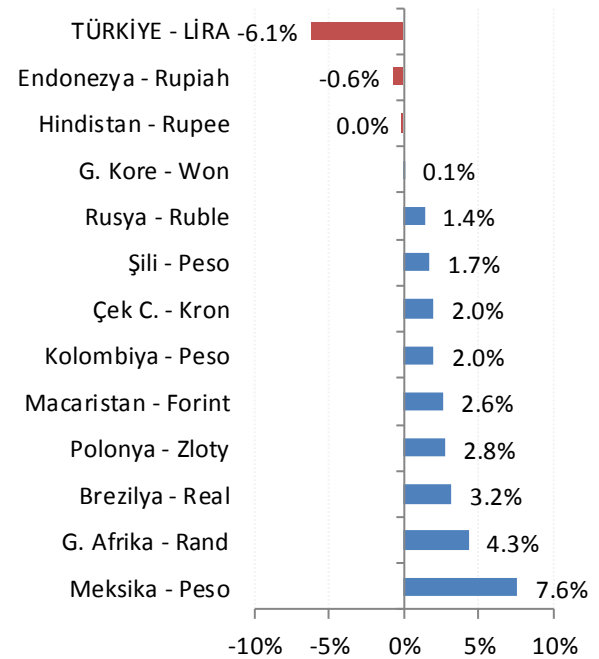
İçeride takip edilen bir diğer önemli gündem başlığı da, İzmir'de ev hapsinde tutulan ABD'li rahip Brunson nedeniyle ABD – Türkiye arasında gerilen ilişkiler. Cuma günü, Dışişleri Bakanımız Sn. Mevlüt Çavuşoğlu ile ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo Singapur'da bir araya gelecekler. Konuya ilişkin açıklamalar piyasaların takibinde olacaktır.

Dolar/TL: Kurda sabah saatlerine hareketli bir görünüm ile güne başlıyoruz. Gün içinde 4,93 – 4,94 bölgesi direnç, 4,8750 ise destek olarak izlenebilir. TCMB'den gelecek mesajlar kur üzerinde etkili olacaktır. Yüksek enflasyon ve sıkı para politikası vurgusu kurda gevşeme sağlayabilir.

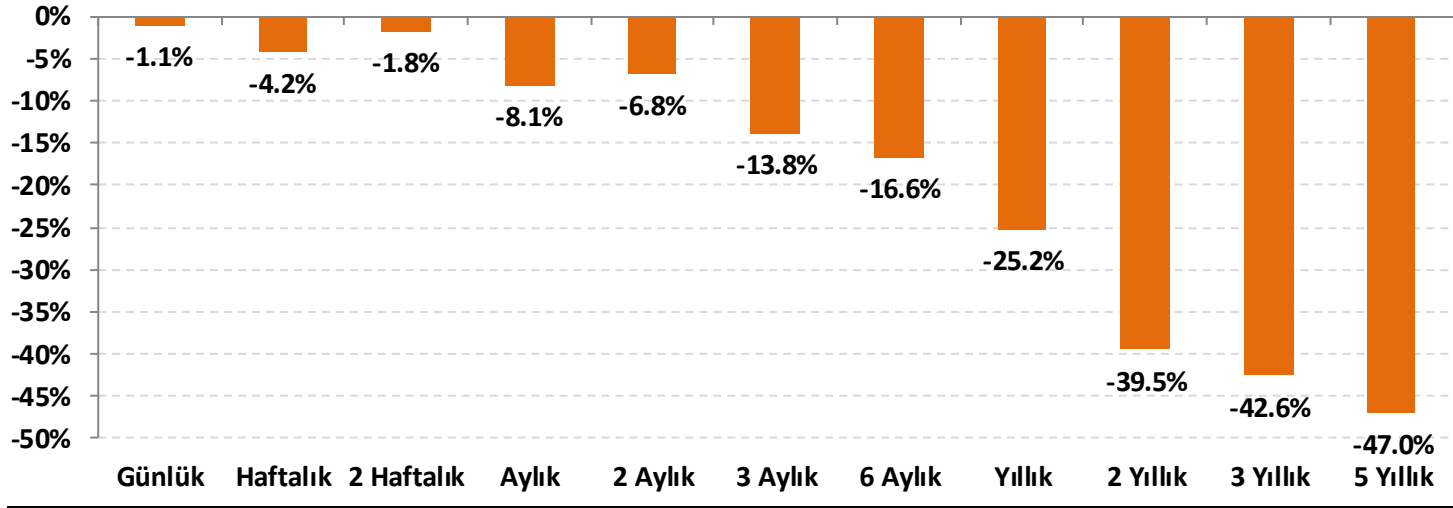
EUR/USD: ABD verilerinin güçlü görünümüne karşın, dolar bazlı tahvil faizlerinin hız kesmesi ve bir miktar gerilemesi paritenin 1,17 üzerine yönelmesine neden oldu. Kısa vadede 1,1750 direnç, 1,1680 destek olarak izlenebilir.

USD/JPY: Japonya Merkez Bankası (BoJ) beklendiği gibi politika faizini -%0,10'da tutarken 10 yıllık tahvilde %0,00 olan hedefini de değiştirmede. Ancak, tahvil operasyonlarına daha fazla esneklik sağlayacağını ve bir miktar dalgalanmaya izin vereceğini kaydetti. BoJ, 2018 yılı enflasyon tahminini %1,3'ten %1,1'e indirirken, 2019 beklentisini de %1,8'den %1,5'e indirdi.

Gelişmekte olan ülke (GOÜ) para birimlerinin dolara karşı performansları - (Son 1 Ay)



Lira'nın diğer gelişen ülke para birimlerine göreceli performansı



Gelişen ülke para birimleri sepeti Brezilya, Şili, Çekya, Macaristan, Meksika, Polonya, G. Afrika, Endonezya, G. Kore, Kolombiya, Rusya ve Hindistan para birimleri üzerinden eşit ağırlıklı olarak hesaplanmıştır.

EUR/USD Teknik Analizi

Paritede EUR lehine artan momentum yukarı yönlü hareketlere neden oldu, ancak sıkışma bölgesinin direncine yaklaşıldıkça momentumda da zayıflama görüyoruz. 1,1740 – 1,1750 bölgesi kısa vadeli direnç alanı olarak izlenebilir.



Önemli Teknik Seviyeler

Ana Direnç	1.1820
2. Ara Direnç	1.1780
1. Ara Direnç	1.1750
spot	1.1714
1. Ara Destek	1.1680
2. Ara Destek	1.1650
Ana Destek	1.1600

Teknik Görünüm

Kısa Vade 1 Ay'a kadar	↔
Orta Vade 1 - 6 Ay	↔
Uzun Vade 6 - 12 Ay	↔

(* 22, 50, 100 ve 200 periyotluk basit hareketli ortalamalar)

Altın Teknik Analizi

Ons altın fiyatlarında son derece daralan bir marjda (1.220 \$/ons – 1.223 \$/ons) sıkışma görüyoruz. Gün içinde bir kırılma olasılığı çok yüksek ve kırılma yönünde trade amaçlı pozisyonlarda artış görebiliriz.



Önemli Teknik Seviyeler

Ana Direnç	1255
2. Ara Direnç	1240
1. Ara Direnç	1235
spot	1221
1. Ara Destek	1220
2. Ara Destek	1218
Ana Destek	1215

Teknik Görünüm

Kısa Vadde 1 Ay'a kadar	↔
Orta Vadde 1 - 6 Ay	↓
Uzun Vadde 6 - 12 Ay	↓

(*) 22, 50, 100 ve 200 periyotluk basit hareketli ortalamalar



Petrol Teknik Analizi

ABD - İran arasındaki stresin sürmesi ve petrol iletiminde kullanılan deniz taşımacılığına bazı engeller getirilebileceğine dair haberler, arz endişeleri ile beraber petrol fiyatlarında yükseliş eğiliminin korunmasına neden oluyor. Brent tipi ham petrol fiyatlarında, 78,00 \$/varil'e kadar önemli bir direnç yok.



Önemli Teknik Seviyeler









































Ana Direnç	78.00
2. Ara Direnç	76.80
1. Ara Direnç	75.50
spot	75.30
1. Ara Destek	73.80
2. Ara Destek	73.00
Ana Destek	72.50

Teknik Görünüm

Kısa Vade 1 Ay'a kadar	↑
Orta Vade 1 - 6 Ay	↓
Uzun Vade 6 - 12 Ay	↑

(*) 22, 50, 100 ve 200 periyotluk basit hareketli ortalamalar

Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
30.Tem	12:00	Euro	 Tüketici Güveni	Temmuz	-0.6	-0.6
30.Tem	17:00	ABD	 Askıdaki Konut Satışları	Haziran	0.4%	-0.5%
30.Tem	17:00	ABD	 Askıdaki Konut Satışları Endeksi	Haziran	-	105.9
31.Tem	Belirsiz	Japonya	 ● Faiz Oranı Kararı	Temmuz	-0.10%	-0.10%
31.Tem	Belirsiz	Japonya	 ● Japonya Merkez Bankası Basın Konferansı	-	-	-
31.Tem	02:50	Japonya	 ● Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haziran	0.6%	4.2%
31.Tem	04:00	Çin	 İmalat PMI	Temmuz	51.3	51.5
31.Tem	04:00	Çin	 İmalat Dışı PMI	Temmuz	55.0	55.0
31.Tem	10:00	Türkiye	 Turizm Geliri (milyar dolar)	2. Çeyrek	-	4.43
31.Tem	10:00	Türkiye	 Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Haziran	-5,55*	-7.76
31.Tem	10:30	Türkiye	 TCMB Üçüncü Çeyrek Enflasyon Raporu	-	-	-
31.Tem	12:00	Euro	 TÜFE (Yıllık)	Temmuz	2.0%	2.0%
31.Tem	12:00	Euro	 Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Temmuz	1.0%	0.9%
31.Tem	12:00	Euro	 GSYH (Çeyreklik)	2. Çeyrek	0.5%	0.4%
31.Tem	12:00	Euro	 GSYH (Yıllık)	2. Çeyrek	2.3%	2.5%
31.Tem	15:30	ABD	 Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık)	Haziran	0.1%	0.2%
31.Tem	15:30	ABD	 Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık)	Haziran	2.0%	2.0%
31.Tem	17:00	ABD	 Conference Board Tüketici Güveni	Temmuz	126.0	126.4
31.Tem	17:00	ABD	 Amerikan Petrol Enstitüsü Ham Petrol Stokları (milyon varil)	-	-	-3.160
01.Ağu	10:00	Türkiye	 İmalat PMI	Temmuz	-	46.8
01.Ağu	11:00	Euro	 İmalat PMI	Temmuz	55.1	55.1
01.Ağu	15:15	ABD	 ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi)	Temmuz	180	177
01.Ağu	17:00	ABD	 ISM İmalat PMI	Temmuz	59.2	60.2
01.Ağu	21:00	ABD	 Ham Petrol Stokları (milyon varil)	-	-	-6.147
01.Ağu	21:00	ABD	 Faiz Oranı Kararı	Temmuz	2.00%	2.00%
02.Ağu	12:00	Euro	 ÜFE (Yıllık)	Haziran	3.4%	3.0%
02.Ağu	14:00	İngiltere	 Faiz Oranı Kararı	Temmuz	0.75%	0.50%
02.Ağu	14:00	İngiltere	 Varlık Alım Programı (milyar sterlin)	Temmuz	435	435
02.Ağu	17:00	ABD	 Fabrika Siparişleri (Aylık)	Haziran	1.7%	0.4%
03.Ağu	10:00	Türkiye	 TÜFE (Aylık)	Temmuz	0,61%*	2.61%
03.Ağu	10:00	Türkiye	 TÜFE (Yıllık)	Temmuz	15,92%*	15.39%
03.Ağu	10:00	Türkiye	 ÜFE (Aylık)	Temmuz	-	3.03%
03.Ağu	10:00	Türkiye	 ÜFE (Yıllık)	Temmuz	-	23.71%
03.Ağu	12:00	Euro	 Perakende Satışlar (Yıllık)	Haziran	-	1.4%
03.Ağu	15:30	ABD	 Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Temmuz	0.3%	0.2%
03.Ağu	15:30	ABD	 Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Temmuz	2.7%	2.7%
03.Ağu	15:30	ABD	 Tarım Dışı İstihdam Değişimi (bin kişi)	Temmuz	190	213
03.Ağu	15:30	ABD	 İşsizlik Oranı	Temmuz	3.9%	4.0%
03.Ağu	15:30	ABD	 Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Haziran	-44.6	-43.1
03.Ağu	17:00	ABD	 ISM İmalat Dışı PMI	Temmuz	58.6	59.1

*HLY Araştırma



Künye

Araştırma

Banu KIVCI TOKALI
Araştırma Direktörü
BTokali@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 88

Serhan YENİGÜN
Yönetmen
SYenigun@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 29

Ayşegül BAYRAM
Uzman
ABayram@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 30

İlknur HAYIR TURHAN
Yönetmen
ITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 81 85

Uğur BOZKURT
Uzman Yardımcısı
UBozkurt@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 26

Abdullah DEMİRER
Uzman
ADemirer@halkyatirim.com.tr
+90 212 314 87 24

Çekince: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde 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.

Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın, rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur.

Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.

