SUNSEEDMAN

Your Sunflower Market Eye

GÜNLÜK FİNANS PANORAMA

06 KASIM 2018

SAYFA 2 – TÜRKİYE FİNANS PİYASALARI

SAYFA 3 – KÜRESEL FİNANS PİYASALARI

© SUNSEEDMAN

SUNSEEDMAN tarafından hazırlanan bu raporda yer alan fiyat, bilgi, yorum ve tavsiyeler sadece genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır ve sadece editörün kişisel görüş ve tecrübelerine dayanmaktadır ve güvenilir olduğu düşünülmektedir. Bu rapora dayanılarak yapılan işlemlerden doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı SUNSEEDMAN sorumlu tutulamaz. SUNSEEDMAN'in izni alınmadan bu bilgilerin bir kısmı ya da tamamının kopyası çıkarılamaz, bilgisayar sistemlerine aktarılamaz.

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

20 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK

TÜRKİYE FİNANS PİYASALARI

- İçeride, yurtdışındaki parçalı bulutlu havaya ve artan enflasyona rağmen, gerileyen USD/TL paritesi ve Türkiye'nin İran yaptırımlarından geçici olarak muaf tutulması etkili olmuştur. Buna göre;
- **Borsa İstanbul/BİST,** en son **% 1.94 ↑** ile tekrar kritik **95.000** seviyesinin üzerine zıplamıştır (**95.948**). İşlem hacmi ise **7.700 Milyon TL**'dir (**hacim artıyor, para girişi var**!).
- **2-yıllık Gösterge Tahvil Faizi** ise ilave sert gerilemiştir (**% 22.48**).

→↑? (13 Ağustos 2018'de 7.2393 ile yeni-rekorlara yelken açmıştır! Dün de oldukça volatildi!)

a) DÜN:

- **5.3039 – 5.4768** arası bir bantta salınan parite günü de **5.3225** seviyesinden kapamıştır. Düne Asya işlemlerinde **5.4325** civarından giriş yapan parite, **DEFANSİF** bir seyir izlerken günü de **% 2.01 KAYIP** ile sonlandırmıştır.

b) USD/TRY FİYAT DÜŞÜRÜCÜ/YAPICI FAKTÖRLER:

- **Papaz BRUNSON'un nihayet serbest bırakılmasına ve ABD'den gelen müspet açıklamalara (İran'dan muaf),**
- **İdlib/Suriye için Rusya ile yapılan mutabakata,**
- **Seçimlerin ve belirsizliğin bitmesine ve yeni Kabine'nin açıklanmasına,**
- **Yeni Ekonomi Planı'na, TCMB'nin sıkı duruş politikasına ve alınan tedbirlere,**
- **Oldukça yüksek faize (Merkez Bankası % 24, Tahvil % 22.5 civarı),**
- **En büyük ihracat destinasyonu AB'de ekonominin düzelmesine (DRAGHI " zafer için henüz erken " dese de),**
- **Turizm sezonunda olmamıza (rekor Ocak/Ekim18),**
- **Nispeten müspet ekonomik verilere (Cari fazla, İkinci Çeyrek Büyüme % 5.2) ve**
- **TRUMP belirsizliğine (hakkında her geçen gün yeni iddialar ortaya çıkıyor) rağmen;**
- **ABD ile diğer konulardaki (F-35, Irak, S-400 vb) anlaşmazlıklar,**
- **Kabine Ekonomi Yönetimi ve TCMB'nin yapısı ve bağımsızlığı noktasında CİDDİ ENDİŞELER/ELEŞTİRİLER,**
- **AK PARTİ ile MHP arasında ittifak çatlağı,**
- **Fed'in faiz artırması (Eylül18'de % 2.0 – 2.25'e çıkardı, ticaret savaşlarından endişe duysa da nispi şahin tutumunu koruyor ve yılın kalan kısmı de 1 faiz artışını düşünüyor ki muhtemelen Aralık18'de),**
- **TRUMP'un küresel ticaret savaşları (neredeyse tüm ülkelere ticaret savaşı açtı ve özellikle Çin ile ticaret savaşı iyice derinleşiyor),**
- **TRUMP'un Ortadoğu'daki siyasi/ekonomik hamleleri (Kudüs'e Büyükelçilik taşıdı, İran ile Nükleer Anlaşma'dan çekildi, İran'a ve onunla iş yapanlara yeni yaptırımları açıkladı, Suriye karışık),**
- **Türkiye'nin politik/jeopolitik riskleri (özellikle komşuları İran, Suriye ve Irak bağlamında),**
- **Menfi ekonomik veriler (Cari Açık 51.12 Milyar Dolar, TÜFE % 25.24, İşsizlik % 10.8),**
- **Kredi notlarının düşürülmesi (En son S&P ve MOODY's düşürdü) ve ilave uyarılar,**

Pariteyi bir şekilde GÜÇLÜ tutmaya devam etmektedir.

Kaynak : INO

c) BUGÜN/PROJEKSİYON:

- Asya'da **5.32 – 5.33** bandında dalgalanmaktadır ve **13 Ağustos 2018**'deki rekor **7.2393** altındadır.
- **Son günlerde nispeten gerilese de, kritik ve psikolojik 5.0 üzerinde kalındıkça büyük resim halen yukarıdır.**
- **Piyasalar Hükümet tarafından açıklanan planların/tedbirlerin müspet yansımalarını bekliyor.**
- **ABD ile BRUNSON'un salınması sonrası yeni açıklamaları ve gelişmeleri yakın takip edelim…**
- **Kaşıkçı Davası önem arz etmeye devam ederken, bugün ABD'de ara seçimler var. Perşembe gecesi ise Fed'in faiz kararı açıklanıyor (muhtemelen değişiklik yok, ama yılın kalan kısmı ve gelecek yıl için ipuçları verebilir). İran yaptırım açıklamalarına ve Irak/Kuzey Suriye'ye olası operasyona da dikkat!**

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

20 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK

KÜRESEL FİNANS PİYASALARI

- **DÜN**, finans piyasalarında, **haftanın ilk iş gününde**, **KARIŞIK** bir seyir göze çarpmıştır.

- **Avrupa borsalarında** (**Alman DAX, % 0.21 ↓**); kapanış öncesi neredeyse yatay EUR/USD paritesine ve güçlü BRENT Petrol'e rağmen, Çin SHANGHAI Borsası'nda **% 0.41** ve Japon NIKKEI Borsası'nda **% 1.63** gerileme, **İtalya ekonomik/bütçe endişeleri**, İngiltere, İspanya ve İtalya'daki politik riskler, **ticaret savaşları,** bankacılık krizi, İran ve Suriye'deki savaş tamtamları, Rusya'ya ekonomik yaptırımlar, İran Nükleer Anlaşma belirsizliği, jeopolitik riskler, ECB'nin gevşek para politikasını azaltması (**2019'da hiç yok**), TRUMP kafa-karışıklığı ve BREXIT/terör endişeleri **ÇOK HAFİF-KAYIPLI** seyirde etkili olmuştur.

- **ABD borsaları** (**DOW, % 0.76 ↑**) ise ; karışık Avrupa/Asya Borsalarına, **ticaret savaşlarına,** İran Nükleer Anlaşma belirsizliğine, **İtalya endişelerine,** İran ve Suriye'de savaş tamtamlarına, **şahin Fed'e**, terör endişelerine ve TRUMP soru işaretlerine (**hakkında iddialar her geçen gün artıyor, yanındakiler istifa ediyor, Fed ile son günlerde didişiyor**) rağmen, kapanış öncesi zayıf Dolar ve güçlü NYMEX Petrol ile **TOPARLAMALI** bir performans çizmiştir.

- **EUR/USD** paritesi, **Dün 1.1357 – 1.1424** bandında hareket ederken, şu an **1.1410** seviyelerinde (**Bugün Asya borsalarında NEREDEYSE YATAY bir seyir var**!) seyretmektedir. Parite, **DÜN** küresel anlamda zayıf Dolar'ı fiyatlamıştır, ama kritik **1.15** seviyesinin altında kalmaya da devam etmiştir.

- **Petrol** son dakika kayıpları ile **HAFİFTEN GERİLEMİŞTİR** (**↓ % 0.25**).

- Kapanış öncesi zayıf Dolar'a, Kaşıkçı olayı sonrası ABD/Suudi gerginliğine, ABD Haftalık Sondaj Kule Sayısı'ndaki gerilemeye, ABD'nin İran ile Nükleer Anlaşma'dan çekilmesine (yaptırımlara başladı) ve İran'dan Petrol ithal eden ülkeleri sert şekilde uyarması/baskılamasına, Suudi Arabistan bilinmezliğine ve Orta Doğu ve İran'daki tansiyona rağmen ; Çin ve diğer önemli ülkeler ile ilgili menfi ekonomik veriler, ABD'nin Suudi Arabistan'dan ve OPEC'ten üretimi daha da artırıp fiyatları düşürme isteği ve ticaret savaşları **ÇOK HAFİF KAYIPLI** seyirde etkili olmuştur.
- Bu bağlamda, **Brent Petrol**, **72.26 – 74.12 $/Varil** ve **NYMEX Petrol** ise **62.52 – 64.14 $/Varil** bandında hareket etmiştir.
- Şu an Asya Borsaları'nda, **KARIŞIK** bir seyir var (**Brent Petrol**, **72.90 $/Varil** ve **NYMEX 62.95 $/Varil** seviyelerinde!).
- **Brent, 70 - 75 $/Varil bandını koruyor (ama OPEC devreye giremezse İran yaptırımları ile ileride 100 olur diyen de var.).**
- **OPEC/OPEC-dışı üyelerin uygulamalarına/anlaşmalarına ve küresel jeopolitik risklere dikkat! Suudi Arabistan ??? Yemen ??? İsrail/Kudüs ??? İran ??? Suriye??? Nükleer Anlaşma ???**

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

20 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK