



Gedik Private Strateji (GPS)

www.gedikprivate.com
Tailor-made trading
21 Nisan 2017 Cuma

Piyasa Gündemi

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası toplam rezervleri, 10-14 Nisan haftasında 1 milyar 205 milyon USD azalışla 105 milyar 141 milyon USD' ye geriledi. Altın rezervleri aynı kalırken düşüş 1,2 milyar USD azalarak 87,7 milyar USD' ye gerileyen brüt döviz rezervlerinden kaynaklandı.

Yabancılar geçtiğimiz hafta net 173,3 milyon USD hisse senedi, 80,2 milyon USD DİBS ve 11,2 milyon USD' lik özel sektör tahvili satın aldı. Portföy yatırımlarındaki artış geçtiğimiz hafta 253,5 milyon USD oldu.

TCMB Başkanı Çetinkaya, maliyet etkisi ile yakın dönemde TÜFE'nin yüksek kalacağını, 2017 yılında ihracatın büyümeye katkısının artacağını belirtti.

ABD'nin başkenti Washington'da Uluslararası Para Fonu ve Dünya Bankası toplantılarına katılan Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, "%3 büyümenin vasat olduğunu düşünüyorum. % 5-6 civarında büyüme trendine geri döneceğiz, bunu yapabileceğimize inanıyoruz. Küresel sorunların yanı sıra ekonomiyi yavaşlatan bölgesel jeopolitik gerilimlere ve iç siyaset şoklarına maruz kaldık, ancak Türkiye için en kötü dönem artık geride kaldı " açıklamasında bulundu.

ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin, hükümetin yeni vergi reformu yasa tasarısını çok yakında duyuracağını bildirmesi ile Dow Jones endeksi %0,85 dolayında yükseliş kaydetti. ABD Borsalarındaki yükseliş hareketi dünya genelinde tüm borsalarda artışlar getirdi. Bu hafta sonu Pazar günü yapılacak Fransa seçimlerinde ilk turda en yüksek oyları Macron ve Le Pen 'in alması bekleniyor. İkinci tur iki hafta sonra 7 Mayıs 2017 Pazar günü yapılacak.

Cumhurbaşkanı Erdoğan 16-17 Mayıs 2017 tarihlerinde ABD Başkanı Trump ile görüşecek.

Borsa ve Vadeli İşlemler

Piyasadaki dalgalı seyir devam ediyor. Bu sefer 92.116 endekse kadar alımlar devam etti ve 91.500 direncimiz gün sonu kapanış itibarıyla geçilmiş oldu. Bu seferde VİOP Nisan vadelide 113.000 deki ve iki defa denenmiş olan tepe aşılamadı.

Piyasa bugün bu tepiyi aşmak için çaba gösterecektir. FDAX ve FDOW bizden sonra bir miktar prim yaparak günü kapadılar ve Dolar/TL 3.64 lere doğru gevşedi ve buralardan işlem görüyor. Açılış bir miktar primli olabilir.

Trading Idea:

Piyasanın yükseliş dinamiğini sürdürdüğünü yazmaya devam ettik ve bunu değiştirecek bir kapanışa da henüz rastlamadık. 10 Nisan pazartesi sabahı yaptığımız %3'lük yükseliş gününe benzer bir hareketle yeni dalgayı başlatmamız bizce an meselesidir. 89.000-89.500 bölgesi destek olmaya devam ediyor.

Günlük Veriler

Menkul	Kapanış	Günlük Değ. %	YTD Değ. %
BIST100	92.039	1.36	13.95
BIST 30	113.018	1.34	14.15
BIST 30 Vadeli	112.875	1.23	14.25
Gösterge Faiz (2Y)	11,27	-0.05	8.30
Gecelik Faiz (TR)	12,00	0,08	-12.22
USD/TRL	3,6421	0,03	5.26
EUR/TRL	3,9023	-0,12	6.79
TRL Dvz Sepeti	3,7989	-0,05	5.31
Altın (Ons/\$)	1.279	-0,17	8.97
Brent Petrol (spot)	53,01	0,04	-4.71
Dolar Endeksi	99,75	0,00	2.38
EURUSD	1,0713	0,04	2.97
TCMB Fonlama	11,48	0,00	24.80

FX ve Türev Piyasalar

EURUSD: Fransa seçimleri öncesi Euro yükseliş hareketine devam ediyor. Dolar endeksinde de yaşanan düşüş paritenin yukarı yönlü seyrine etki etmeye devam ediyor. Paritede yükseliş ivmesinin artması için 1,0730 ve 1,0765 direnç seviyelerinin üzerinde kalıcı kapanışları takip edeceğiz. Görünümün aşağı yöne dönmesi için ise 1,0700-1,0660 desteği altında kapanışları takip edeceğiz. Ve ardından 1,0600 seviyelerine kadar geri çekilmeler görülebilir. Direnç :1,0800 - 1,0765 - 1 ,0740 Destek : 1 ,0700 - 1,0660 - 1 ,0600

S&P500 (Haziran Vade): Yükseliş hareketi için 2346 direnci üzeri kapanışları takip edeceğiz. Bu seviyenin ardından 2349 ve 2353 direnç seviyeleri yeniden gündeme gelebilir. Aşağı yönde hareketin başlaması ve görünümün değişmesi için ise 2.342 altı kapanışları takip edeceğiz. Bu seviyenin ardından 2.338-2334 destek seviyeleri altı kapanışlar, endekste satış baskısını arttırabilir. Direnç: 2.353-2.349-2.346 Destek: 2.342-2.338-2.334

Petrol (Crude -Haziran Vade): Petrol fiyatlarında yaşanan düşüş ardından ham petrol fiyatlarında yükselişin başlaması için 51,00 seviyesinin kırılması ile 51,70 ve 52,30 direnç seviyeleri gündeme gelebilir. Düşüş hareketinin devamı için ise, ilk olarak 50,10 ve 49,60 destek seviyelerini takip edeceğiz. Ardından 48,50 seviyesine kadar geri çekilmeleri görebiliriz. Direnç: 52,30- 51,70 - 51,00 Destek: 50,10 - 49,60 - 48,50

Altın: Küresel piyasalarda yaşanan risk algısı ile sarı metal Kasım ayından beri en yüksek seviyesini gördü. Pazar günü Fransa'da yapılacak seçim beklentileri ile yatay bir seyir izleyen altın tarafında, yükseliş ivmesinin hız kazanması için 1290 üzeri kapanışları takip edeceğiz. Bu seviyenin ardından 1293 ve 12302 dirençleri gündeme gelebilir. Aşağı yönde ise 1275 desteğinin kırılması ile teknik olarak aşağı yönlü ivme hız kazanabilir. Ardından 1257-1251 desteği altındaki kapanışları takip edeceğiz. Direnç: 1302 - 1293 - 1290 Destek: 1275 - 1257 - 1251

Options Trading Idea:

Yüksek prim tercih eden yatırımcılarımız için Dolar/TL'de 3,70 seviyesinden USD satmayı kabul eden yatırımcılarımız için 35 gün vadeli olarak 11.600 USD prim ile call opsiyon stratejisi denenebilir. Elinde TL bulunan ve USD düştüğü durumda 3,58 seviyesinden dolar almayı kabul eden yatırımcılarımız ise, 4.900 USD prim kazanarak bu seviyeden Dolar/TL put opsiyon stratejisi tercih edilebilirler.

OPSİYON FİYATLAMA	Spot	Strike	Vade	VKG	Prim USD	Prim % *	Mevduat %	DCD % **	Tutar
USDCALL/TL PUT	3,6389	3,7000	22.5.2017	32	11.600	11,58%	3,50%	17,62%	1.000.000 USD
EUR CALL/USD PUT	1,0765	1,0900	22.5.2017	32	7.900	6,08%	2,00%	16,97%	1.000.000 USD
GBP CALL/USD PUT	1,2810	1,2900	22.5.2017	32	6.500	7,21%	2,00%	9,91%	1.000.000 USD
USD CALL/JPY PUT	109,22	111,00	22.5.2017	32	4.200	4,66%	3,50%	8,61%	1.000.000 USD
USD PUT/TL CALL	3,6389	3,5800	22.5.2017	32	4.900	5,43%	13,00%	18,30%	1.000.000 USD
EUR PUT/USD CALL	1,0765	1,0400	22.5.2017	32	5.000	5,55%	3,50%	9,59%	1.000.000 USD
GBP PUT/USD CALL	1,2810	1,2500	22.5.2017	32	2.100	2,33%	3,50%	6,06%	1.000.000 USD
USD PUT/JPY CALL	109,22	107,00	22.5.2017	32	5.400	5,99%			1.000.000 USD
** Mevduat karşılığı oranı Not : Tablodaki oranlar endikatiftir. Güncel fiyatlar spot kur ve volatiliteye bağlı olarak değişkenlik göstermektedir. Söz konusu para birimleri için yapılandırılmış güncel fiyatlama için Türev Ürünler ve Opsiyon birimimizle görüşebilirsiniz.									

***Knock Out strateji:** USD/TL kurunda 3,67 den CALL (alma hakkı) almak isteyen müşterilerimiz, belirli bir prim ödeyerek bu opsiyonu satın alabilirler. Ancak 1 ay içinde kur 4,00'e değerse Knock out bariyeri çalışacak ve opsiyon "geçersiz" hale gelecektir. Kurun vadede 3,67 ve 4,00 aralığında hareket edeceğini düşünen yatırımcılarımız için tercih edilebilir. Aşağıdaki tabloda detayları görebilirsiniz.

Opsiyon Alıcı	Opsiyon Satıcı	Dayanak Varlık	Opsiyon	Vade	Strike	Prim	Tutar
YATIRIMCI	GEDİK	USD/TL	Knock out bariyerli (4,00)	1 ay	3,67	15.000 USD	1.000.000 USD

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Gözde ÖZARSLAN

Gn. Müd. Yard.

Gedik Private

Gedik Private Strateji Ekibi

gedikprivate@gedik.com

0216 - 560 3400

Gedik Private Türev Ürünler ve Opsiyon Birimi

Ünvan :	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adres :	Gedik Private Merkezleri Gedik Private Bağdat Caddesi Bağdat Cad. Esen Apt. N.351/5 Şaşkınbakkal - İSTANBUL +90 (216) 560 3400
Tel :	Gedik Private Zorlu Center Zorlu Center, Teras Evler R2 Kule No:207 Beşiktaş / İstanbul +90 (212) 318 4550
E-Mail :	gedikprivate@gedik.com
Twitter :	@gedikprivate
Web :	www.gedikprivate.com

FİNANSAL KİŞİLİK TESTİ

Gedik Private ekibinin uzman kadrosunun sizin için hazırladığı **Finansal Kişilik Testi'ne buradan** ulaşabilirsiniz.

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Gedik Private Strateji ekibi tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-39.1 Sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Risk Bildirim Formu'na **buradan** ulaşabilirsiniz