

Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

## Sabah Stratejisi

### Neleri takip ediyoruz?

Sayı: 219

Günaydın,

Yeni hafta başlangıcı yerel varlıklarda pozitifin günün geneline yayıldığı, kapanış saatlerine doğru ise açıklamakta zorlandığımız bir şekilde negatife dönmesi şeklinde gerçekleşti. Söz konusu hareket ağırlıklı bir şekilde BİST 100 işlemleri nezdinde etkili olurken, Türk lirası ve faizler cephesinde ise nispeten olumlu bir resim takip edildi. Yurt dışı varlıklarda Asya'da işlem gören endekslerden devralınan olumlu hava genellikle korunurken, Avrupa seansını İtalya'nın bütçe açığına dair endişeler baskıladı. ABD endeksleri gün boyunca sergiledikleri pozitif duruşu kapanışta da muhafaza ederken, Dow Jones endeksinin olumlu ayrışması dikkat çakti.

## Piyasalar

Kamuya ait borçlarını yeniden yapılandıranlar için ilk taksit süresi 15 Ekim'e kadar uzatıldı. Uzatmanın gerekçesi, 30 Eylül tarihinin pazar gününe gelmesi gösterildi. (NTV)

F-35 Müşterek Taarruz Uçağı Programı Direktör Yardımcısı Koramiral Winter, "İki uçağın daha Mart 2019'da teslim edilmesini bekliyoruz. 100 uçağın teslimatında bir değişiklik olduğuna dair herhangi bir işaret yok" dedi. (NTV)

Pentagon Sözcüsü Binbaşı Robertson, İran'ın Suriye'deki hedeflere füze saldırısına ilişkin, "Oradaki karmaşık hava sahası dikkate alındığında, bu tür saldırılar Suriye'de aktif olarak DAEŞ ile mücadele eden güçleri tehlikeye düşürüyor" dedi. (NTV)

IMF Başkanı Lagarde, uluslararası ticaretin önündeki engellerin artmasının yalnızca ticaret için değil yatırım ve üretime de zarar verdiğini ve geleceğe ilişkin belirsizlik yarattığını söyledi. (NTV)

İTO verilerine göre, İstanbul'da eylülde bir önceki aya göre perakende fiyatlar yüzde 4,04, toptan fiyatlar yüzde 6,47 arttı. (NTV)

Ticaret Bakanı Pekcan, ihracatın eylül ayında yüzde 22,6 artışla 14,5 milyar dolar olduğunu açıkladı. Böylece tarihin en yüksek eylül ihracatı gerçekleşti. Yıllık ihracat da 165,1 milyar dolarla rekor düzeye ulaştı. (NTV)

Enerji fiyatlarında maliyet artışlarına bağlı düzenlemeler devam ediyor. BOTAŞ, 1 Ekim'den itibaren geçerli olmak üzere doğalgaz fiyat tarifelerini yeniden belirledi. Buna göre, doğalgaz fiyatı, konutlar için yüzde 9, sanayide ise yüzde 18.5 oranında arttı. EPDK da elektrik fiyat tarifesinde artış yaptı. Elektrik fiyatları da doğalgaz gibi, konut için yüzde 9, sanayi için yüzde 18.5 oranında arttı. (NTV)

BDDK verilerine göre, ağustosta Türk bankacılık sektörünün toplam aktif büyüklüğü 4,5 trilyon liraya yükseldi. Sektörün dönem net kârı ağustosta 38 milyar lira oldu. (NTV)

"Demir-çelik ürünlerinin ithalatında geçici koruma önlemi uygulamasına ilişkin karar", Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın imzasıyla Resmi Gazete'de yayınlandı. 200 gün süreyle demir-çelik ürünlerinin ithalatında yüzde 25 ek mali yükümlülük getirildi. (NTV)

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch 20 Türk bankasının notunu indirdi. Ayrıca, 12 bankanın finansal kapasite notunu indirdi. Fitch, not indirimlerine neden olarak bankaların varlık kaliteleri, performans riskleri, likidite ve fonlama gibi konularda yapılan değerlendirmelerin olduğunu belirtti. Fitch Ratings 13 Temmuz'da Türkiye'nin kredi notunu BB+'dan BB'ye düşürmüştü, görünümü ise "durağan"dan "negatif"e çevirmişti. (Bloomberg HT)

ABD Ticaret Bakanı Wilbur Ross, ABD, Kanada ve Meksika arasında imzalanacak yeni ticaret anlaşmasının, çelik ve alüminyum tarifelerini etkilemeyeceğini belirterek, "Çelik ve alüminyum tarifelerinin kaldırılmasına yönelik herhangi bir zaman çizelgesi yok" dedi. (Bloomberg HT)

Bloomberg HT Araştırma'nın Eylül ayı enflasyon beklentilerine ilişkin anketi sonuçlandı. Medyan beklentinin gerçekleşmesi durumunda Tüketici Enflasyonu 2003 yılı zirvesine ulaşacak. Temmuz 2003 TÜFE yıllık %23,59; Ağustos 2003 TÜFE yıllık %21,12 olarak gerçekleşmişti. (Bloomberg HT)

ABD'de ISM İmalat Endeksi Eylül'de 59.8 oldu. Beklenti 60'tı. Endeks önceki ay 61.3 değerini almıştı. (Bloomberg HT)

## Fiyatlamalar

Yeni gün işlemleri Asya varlıklarından net bir resim devralmamıza imkan tanımıyor. Japonya varlıkları dışında pozitifin belirginleştiği bir grup söz konusu değil. TSİ 08.28’de ABD endeks vadeli sınırlı düzeyde geri çekilmeye işaret etmekte. Gün içerisinde veri akışının zayıf olması ve Fed Başkanı Powell’ın gerçekleştireceği konuşmanın yerel varlıkların kapanışından sonra takip edilecek olması nedeniyle yatay-hafif satıcılı eğilimin devam edebileceğini düşünüyoruz.

Pazartesi günü açıklanan İSO imalat PMI verisine göre, Eylül’de 42.7 seviyesi ile birlikte sektörde daralma eğiliminin devam ettiği görüldü. Söz konusu gerçekleşme aynı zamanda yılın son iki çeyreği için sahip olduğumuz ivme kaybı beklentisini teyit eder nitelikte. Öte yandan açıklanan öncü dış ticaret verileri ise büyümeye olumlu katkının azalan ithalat ile birlikte net ihracat kalemi üzerinden geleceğini göstermekte.

**BİST 100 işlemleri açısından önemli gördüğümüz iki destek seviyesinden ilk kısım olan 99000’in aşağı yönde kırıldığını görmekteyiz.** Açıklamakta zorlandığımız geri çekilme hareketi sonrasında bir sonraki destek bölgesini 98200 olarak belirliyor ve aşağı yönde geçilmesi halinde 96600’e dek geri çekilme durumu söz konusu olabilir. 99000 ve 100000 seviyeleri

**USDTRY işlemlerinde dengelenme ve TL lehine pozitif beklentimizi koruyoruz.** 5.93 seviyesini aşağı yön açısından önemli destek olarak görüyoruz. Geçilmesi halinde 5.70-5.75 aralığı hedeflenebilir. 6.10-6.20 direnç konumunda. Oynaklık azalışı mutlaka TL lehine alan açacaktır. Handikap, 5.90-6.20 bant aralığında yoğunlaşma.

**EURUSD paritesi işlemlerinde bir süre daha 1.15-1.18 bandında dalgalanmanın devam edeceğini düşünüyoruz.** 1.1520-1.1480 destek, 1.1580-1.1620 direnç olarak izlenebilir.

## Yasal Uyarı

---

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 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.

Bu içerikteki yorumlar DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşlerini yansıtmaktadır. Bu dokümanda sunulan materyal sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak Şirketimiz buradaki yorumların içeriği sonucu üçüncü şahıslara karşı doğabilecek sonuçlara karşı hiç bir sorumluluk kabul etmez. Buradaki içeriğin hiç bir bölümü DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'NİN yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz.