



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

ECB toplantısı ve FOMC tutanaklarının şekillendirdiği geride kalan hafta işlemlerinin ardından 15-19 Nisan işlemlerinde ağırlıklı gündem Çin'de açıklanacak ekonomik veriler ve Fed yöneticilerinin açıklamaları olacak. Cuma günü JPMorgan ve Wells Fargo ile başlayan ABD bankacılık sektörü bilançoları ilk etapta yatırımcı kesimini memnun edecek ölçekte performans ortaya koydu. Bugün Goldman Sachs ve Citi bilançoları ile devam edecek takvim, S&P 500 endeksinde 2900 puan üzeri performansın devamlılığı açısından kritik öneme sahip. Gelişmekte olan ülke varlıkları genel olarak para birimleri önderliğinde harekete katılım sağlarken, lira cinsi varlıkların zayıf seyri olumlu sürece dahil olmamıza imkan tanımıyor.

Çarşamba günü açıklanacak olan Çin büyüme verileri haftanın ana belirleyici konumunda. Kasım ayından bu yana alınan para ve maliye politikası önlemlerine paralel ilk çeyrek performansının yatırımcı beklentilerini karşılaması beklenirken, risk iştahının devamlılığı açısından da verilerin takip edilmesi gerektiğine inanıyoruz. Öte yandan yurtiçinde Salı günü açıklanacak olan sanayi üretimi verisi de ilk çeyrek büyüme performansının tahmini açısından kritik önemde bulunuyor.

Yeni hafta işlemleri Asya'da risk iştahının korunduğuna işaret ediyor. EURUSD paritesi 1.13 bölgesi civarında yatay seyrederken, stoklardaki performansa paralel petrol fiyatlarında kısmen sakinleme söz konusu. ABD 10 yıllık tahvil faizi %2.55 ile risk iştahını destekliyor.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında haftanın son işlem gününde -%0.8 değer kaybederek emsallerinden negatif tarafta ayrışma eğilimini devam ettirdi. BİST 100 endeksi -%0.1 ile günü 95976 puan seviyesinden tamamlarken, 10 yıl vadeli tahvil faizinde kapanış %17.51 oldu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları ağırlıklı bir şekilde değer kazançları şeklinde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %0.36, FTSE 100 %0.26, CAC 40 %0.31 ve DAX %0.54 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kazancı %0.87 ile İsviçre varlıklarında olurken, zayıflamada Yunanistan ve İsviçre grupları dikkat çekti.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına benzer bir resim oluştu. Majör ABD endekslerinin tamamı günü değer kazançları ile tamamlarken, Dow Jones endeksinde performans %1.03 düzeyinde gerçekleşti. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları Peru grubu hariç değer kaybederken, Bovespa endeksinde kayıp -%2'ye yakın oldu.

Asya seansında yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda olumlu havanın korunduğunu görmekteyiz. TSİ 08.20'de NKY 225 %1.44, Hang Seng %0.50, CSI 300 %1.15 ve KOSPI -%0.04 ile fiyatlanmakta. PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.7112 ile yuanda değer kazancına işaret etmekte.

Fiyatlamalar

Mart ayı ECB toplantısı sonrasında kalıcı euro değerlenmemesi fikrimizi korumakla birlikte, yüksek seviyelerde birikim gösteren kısa pozisyonların yukarı yönde tepki oluşmasına imkan tanıdığını düşünüyoruz. Bu aşamada yükselişler satış şeklinde değerlendirilebilir. 1.1200-1.1180 seviyeleri aşağı yön açısından kritik.

BİST 100 işlemlerinde liranın baskılanması yükselişleri engelliyor. 96600 seviyesi primlenme eğiliminin devamı açısından kritik öneme sahip. Sıkışma eğilimi bir süre daha devam edebilir. 93800 destek, 98800 direnç konumunda.

USDTRY paritesinde ülke risk priminin yükselişine paralel lira aleyhine oluşum gözleniyor. 5.80-5.85 direnç, 5.6950 destek olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi işlemlerinde kalıcı euro pozisyonlanması düşüncesinde değiliz. Teknik açıdan 1.1180-1.1100 destek, 1.1350 direnç konumunda.

Günlük takvim

- 10.00 : Türkiye, işsizlik oranı, %14.6, Ocak,
- 11.00 : Türkiye, merkezi yönetim bütçesi, Mart,
- 19.30 : ECB, Villeroy konuşması,
- 20.00 : Fed, Evans konuşması.

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 dayanılarak 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.