



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Global çapta Amerikan doları değerlenmesi gerçeğinin bir kez daha hatırlandığı, ortak para birimi euro, pound, kısmen Japon yeni gibi önemli rezerv para birimlerinin zayıfladığı, gelişmekte olan ülke varlıklarının Arjantin ve sınırlı ölçekte Türkiye özelinde hatırlandığı işlemlerin ardından yeni hafta başlangıcı Japonya varlıklarının 10 gün sürecek olan uzun tatili nedeniyle sakin gerçekleşmekte. EURUSD paritesi Asya seansı işlemlerinde 1.1150 bölgesinde yatay seyrederken, İspanya'da dün gerçekleştirilen erken seçimden Sosyalist lider Sanchez'in partisinin koltuk sayısını artırarak lider çıkması ve Mayıs ayında takip edilecek olan Avrupa Parlamentosu seçimleri öncesinde Avrupa'nın siyasi anlamda yeni bir yol kazasına maruz kalmaması kısa vadede euronun yukarı yönde tepki vermesine imkan tanıyabilir. Ancak, Çarşamba günü izlenecek olan FOMC toplantısından çıkacak mesajlar harekete katılan yatırımcıların tatil işlemlerinde ters ayakta yakalanmasına neden olabilir.

ABD ekonomisinin yılın ilk çeyreğinde merakla beklenen büyüme performansını piyasa beklentisinin 1 puan üzerinde gerçekleştirmesi global ekonominin seyri açısından yatırımcı moralini –tartışmalı olmasına rağmen- Çin verilerinin ardından bir süre daha destekleyebilir. Yarın açıklanacak olan Euro Bölgesi GSYH ve Çin PMI verileri, Çarşamba günü izlenecek olan ABD ISM datası, Perşembe gününün gündemini oluşturan BOE toplantısı ve enflasyon raporu sunumu, Euro Bölgesi, Türkiye ve Çin PMI verileri ve Cuma gününe yön verecek olan ABD istihdam piyasası rakamları öne çıkan hafta başlıkları konumunda. Öte yandan yurt içinde yarın takip edilecek olan ticaret rakamları, TCMB Enflasyon Raporu sunumu ve Cuma günü açıklanacak olan Nisan ayı enflasyon verileri lira cinsi varlıkların yurt dışı fiyatlama koşulları ile yeniden benzer eksende hareket edip etmeyeceğini belirleyecek.

Güçlü Amerikan doları temasının devamlılığı bilançoların büyük kısmı açıklanan ABD şirketlerinin ardından FOMC toplantısının yapacağı yönlendirmeye ve Euro Bölgesi verilerinin göstereceği ekonomik dirence kalmış gibi görünüyor. Yarın yurt içi varlıkların seyri açısından kritik önemde bulunan Enflasyon Raporu sunumu ise 21 Mart tarihinden bu yana oluşan soru işaretlerinin giderilebilmesi açısından önemli bir şans. Yurt içi yerleşiklerin her ne kadar son 3 haftalık dönemde YP mevduatlarında 682 milyon dolar çözüme görülmüş olsa da (gerçek kişi hesapları 878 milyon dolar) istenilen ivmenin henüz oluşmadığını da belirtmek gerekiyor. Öte yandan Ekim 2018 – Mart 2019 dönemi USDTRY kuru ortalamasını 5.43, Ekim 2018 – Nisan 2019'u ise 5.47 olarak hesapladığımızda, basit mantık ile psikolojik öneme sahip 6.00 seviyesine yaklaşıldıkça kısmen kar realizasyonu isteğinin belirebileceği düşüncesini de göz ardı etmiyoruz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında haftanın son işlem gününü %0.17 değer kaybı ile tamamladı. BİST 100 endeksi %0.3 yükselişle 94783 puan seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, 10 yıl vadeli tahvilde faizin son seviyesi %19.14 oldu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları genel olarak yükselişlere işaret etti. Euro Stoxx 50 %0.24, FTSE 100 %-0.08, CAC 40 %0.21 ve DAX %0.27 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kazancı %0.31 ile İsviçre varlıklarında görülürken, İngiliz, Yunanistan ve İsveç grupları zayıfladı.

Amerika kıtası işlemlerinde genel olarak Avrupa seansına benzer bir resim oluştu. Majör ABD endekslerinin tamamında kapanışlar olumlu yönde gerçekleşirken, S&P 500 endeksi %0.47 primlenme ile dikkat çekti. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları Brezilya ve Kolombiya özelinde zayıflarken, para birimindeki değer kaybı ile dikkat çeken Arjantin'de Merval endeksi %1.5 yükseldi.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda kapalı olan Japonya varlıklarının etkisiyle işlem hacimlerinde düşüş görmekteyiz. TSİ 08.20'de Hang Seng %0.76, CSI 300 %0.82 ve KOSPI %1.25 ile işlem görmekte. PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.7310 ile yatay yuan seyrine işaret etti.

Fiyatlamalar

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. 5.85 destek, 6.00 seviyesi direnç olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi işlemlerinde kalıcı euro pozisyonlanması düşüncesinde değiliz. 1.1080 destek, 1.1180 ise direnç olarak izlenebilir.

Günlük takvim

- 10.00 : Türkiye, ekonomik güven endeksi, Nisan,
- 12.00 : Euro Bölgesi, tüketici güven endeksi, -7.9, Nisan,
- 15.30 : ABD, kişisel gelirler, %0.4-aylık, Mart,
- 15.30 : ABD, kişisel harcamalar, %0.7-aylık, Mart,
- 15.30 : ABD, çekirdek PCE deflatör, %0.1-aylık, Mart,
- 1530 : ABD, çekirdek PCE deflatör, %1.7-yıllık, Mart,
- 17.30 : ABD, Dallas Fed imalat aktivitesi, 10.0, Nisan.

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.

Yasal Uyarı