



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

ABD'de Cuma günü açıklanan ve piyasa beklentilerinin 1 puan üzerinde gerçekleşme gösteren ilk çeyrek büyüme verisinin ardından haftanın ilk işlem gününde izlenen kişisel harcamalar verisinin de ivmenin korunduğuna işaret etmesi Amerikan doları cinsinden varlıkları olumlu yönde etkilemeye devam ediyor. Hisse senedi endekslerinde gözlenen kapanışlar söz konusu eğilimi teyit ediyor.

Yeni gün işlemlerinde olumlu fiyatlama yaklaşımını kısmen sekteye uğratan başlık ise Çin'de açıklanan PMI verilerinin (resmi+özel) piyasa beklentilerini karşılamaktan uzak bir görüntü çizmesi. Güçlü ilk çeyrek büyümesinin ağırlıklı kamu desteği ile oluşmasını takiben resmi imalat PMI verisi Nisan ayında 50.5 olan piyasa beklentisi ve bir önceki ay verisinin gerisinde kalarak 50.1 düzeyinde gerçekleşirken, benzer eğilim 54.9 olan beklentinin gerisinde kalan ve 54.3 düzeyinde açıklanan hizmet PMI verisi cephesinde de gözlemlendi. Öte yandan Caixin imalat PMI verisi de aynı dönem içerisinde 50.9 olan beklentiyi karşılayamayarak 50.2 olarak açıklandı. Verileri ikinci çeyrek başlangıcının ilk göstergeleri olarak ve ilk çeyrekte sağlanan desteklerin ardından kısmen sakinleme şeklinde okumanın daha doğru bir yaklaşım olduğu kanaatindeyiz.

Kapalı olan Japonya piyasalarının etkisi likidite tarafında gözlenmeye devam ederken, EURUSD paritesinde kısa sürede gözlenen hızlı geri çekilmenin ardından 1.12 bölgesine doğru tepki isteği takip edilmekte. ABD 10 yıllık tahvil faizi %2.52 seviyesinde yatay seyrederken, DXY 98.20 bölgesindeki kısa vadeli zirvesinin ardından 97.85'e sınırlı geri çekilme göstererek kısa Amerikan doları pozisyonlarına imkan tanıyor.

Asya seansında gözlenen kısmi zayıflama ve ABD endeks vadelerinin eksi seyri ile birlikte olumsuz açılışın yerel varlıklara da sirayet edebileceğini düşünüyoruz. İstanbul'da 10.30'da açıklanacak olan Enflasyon Raporu ve devamında izlenecek olan soru-cevap kısmının lira cinsi varlıklarda her iki yönde fiyatlama değişikliklerine neden olabileceği göz ardı edilmemeli.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %-0.18 ile tamamlayarak kısmen zayıflayan tarafta yer aldı. BİST 100 endeksinde kapanış %-0.26 düzeyinde performans ile 94535 seviyesinden olurken, 10 yıl vadeli tahvilde faiz son işlemlerde %19.38'den geçti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı olumlu yönde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %0.04, FTSE 100 %0.17, CAC 40 %0.21 ve DAX %0.10 ile işlem gördü. Bölge genelinde değer kaybı takip edilmezken, en ciddi yükseliş %0.64 ile Rusya (RTS, USD) varlıklarında oldu.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla daha karışık bir resim izlendi. Majör ABD endekslerinin tamamında kapanışlar olumlu yönde olurken, kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarında ise Peru grubu dışında değerlendirme söz konusu olmadı. Merkez Bankası tarafından bandın üstünden satış yapma miktarı genişletilen Arjantin'de Merval endeksi günü %-3.91 düzeyindeki zayıf performansla tamamlayarak dikkat çekti.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda karışık-ağırlıklı zayıf bir performansla karşılaşmaktayız. 08.00'de Hang Seng %-0.48, CSI 300 %0.19 ve KOSPI %-0.59 ile işlem görmekte. PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.7286 ile yuanda değer kazancına işaret etmekte.

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, ticaret dengesi, -2.1 milyar dolar, Mart,
- 10.30 : Türkiye, TCMB Enflasyon Raporu sunumu,
- 11.00 : Türkiye, turizm rakamları, Mart,
- 12.00 : Euro Bölgesi, GSYH, %0.3-çeyrek, %1.1-yıllık, 1Ç,
- 15.00 : Almanya, TÜFE, %0.5-aylık, %1.5-yıllık, Nisan,
- 16.00 : ABD, S&P CS konut fiyat endeksi, %0.2-aylık, %2.95-yıllık, Şubat,
- 16.45 : ABD, Chicago PMI, 58.5, Nisan,
- 17.00 : ABD, bekleyen konut satışları, %1.5-aylık, Mart,
- 17.00 : ABD, Conf. Board tüketici güven endeksi, 126.8, Nisan.

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.