



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Küresel varlık fiyatlamalarında dün başlayan ve bugün sona erecek olan FOMC toplantısı öncesinde gözlenen 'bekleyiş' teması 18 Haziran işlemleri ile birlikte hızlanan haber akışına paralel ivmelenme gösterdi.

Portekiz'in Sintra kentinde gerçekleştirilen ve bugün tamamlanacak olan ECB konferansında konuşma yapan Başkan Draghi'nin bankanın alet çantası içerisinde enflasyonda hedeflenen seviyelerden uzaklaşılması, beklentilerin bozulması ve bölge toparlanmasında istenilen noktaya gelmemesi durumunda faiz indirimi ve varlık alımlarının yer almaya devam ettiğini belirtmesi sonrasında global risk iştahında hızlanma gözlemlendi. EURUSD paritesi 1.12 seviyesinin aşağısına gerilerken, Almanya 10 yıllık tahvil faizinde %-0.30 seviyesi geçildi. Fransa ve İsveç'te aynı vadede yer alan varlıklarda ilk kez %0 seviyesi test edilirken, Avrupa kıtası hisse senetlerinde yükselişler gözlemlendi.

ECB Başkanı Draghi'nin başlattığı risk iştahı teması günün ilerleyen saatlerinde ABD Başkanı Trump'ın kişisel sosyal medya hesabından yaptığı Çin lideri Xi Jinping ile gelecek hafta Osaka'da düzenlenecek olan G-20 toplantısında görüşeceği açıklamasıyla devam etti. ABD endeks vadeli ve spot fiyatlamaları yükseliş isteği içerisinde olurken, Amerikan 10 yıllık tahvil faizinde düşük faiz temasının devam edebileceği düşüncesine paralel %2.01 bölgesine dek alım gözlemlendi. Aynı gün içerisinde Bloomberg'de yer alan haberde Şubat ayı içerisinde Başkan Trump'ın Fed Başkanı Powell'ı görevden almak için yasal olanakları araştırdığı şeklindeki haber ise risk iştahını etkilemekten uzak bir görüntü çizdi. Bugün sona erecek olan FOMC toplantısı sonrasında Başkan Powell'ın yapacağı basın toplantısında soru-cevap kısmı haber sonrasında ilgi açısından bir adım öne çıkmış durumda.

Global risk iştahındaki toparlanma FOMC kararı öncesinde yatırımcılar açısından avantaj yaratırken, gelişmekte olan ülke varlıklarında da ralliye katılım eğilimi söz konusu. Asya fiyatlamalarında hisse senetleri %2'yi aşan yükseliş gösterirken, para birimleri cephesinde Güney Kore, Tayvan, Endonezya, Tayland, Malezya, Hindistan ve Hong Kong önderliğinde Asya üyelerinin domine ettiği değerlendirilmekte. Türk lirası ise Bloomberg'de yer alan ve sabah erken saatlerde geçen son dakika haberinde yer alan Trump yönetiminin S-400 alımından dolayı ek yaptırımları dikkate aldığı şeklindeki haberin etkisiyle %1 değer kaybederek emsallerinden negatif yönde ayrılmakta.

Bugün sonra erecek olan FOMC toplantısının genel risk iştahı açısından belirleyici faktörde olmasını beklemeye devam ediyoruz. Toplantı sonucunda yapılacak ifade değişikliklerinde büyüme ve enflasyon görünümünün nasıl tanımlanacağı, olası gelecek dönem yönlendirmeleri ve paylaşılacak olan makro projeksiyonlar oynaklığın her iki yönde artış göstermesine neden olabilir. Piyasa beklentisi, faizin sabit tutularak güvercin duruşun devam ettirilmesi.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %0.78 yükseliş ile tamamlarken, BİST 100 kapanışı benzer şekilde %2.13 primlenme ile 94218 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıllık tahvil faizinde ise son işlemler %17.62 düzeyinden geçti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı olumlu yönde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %2.06, FTSE 100 %1.17, CAC 40 %2.20 ve DAX %2.03 yükseliş gösterdi. Rusya (RTS, USD) varlıkları genel eğilime paralel %1.37 primlenme ile günü tamamladı.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansında gözlenen yükseliş isteği korundu. Majör ABD endekslerinin tamamında primlenme yaşanırken, Nasdaq kapanışı %1.39 yükselişle 7953 puan seviyesinden gerçekleşti. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları da genel eğilimden sapma göstermezken, Bovespa endeksinde primlenme %1.82 ile dikkat çekti.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda iyimserliği korunduğu görülüyor. TSİ 08.20/ NKY 225 %1.76, Hang Seng %2.39, CSI 300 %2.08 ve KOSPI %1.26 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 25 pips seviyesine dek daralırken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8893 ile yuanda değer kazancına işaret etmekte.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde kısa vade yükseliş eğiliminin korunması için 90800 seviyesini önemsiyoruz. Aksi durumda 88000-85000 aralığı gündeme gelebilir. 92300 destek, 95500 direnç konumunda.

USDTRY paritesi ülke risk priminin gerilemesi ve global Amerikan doları fiyatlamasından şekilleniyor. 5.86 seviyesi yükseliş, 5.77 desteği ise geri çekilmenin sürekliliği açısından izlenmeli. 5.9150-5.9370 direnç, 5.77-5.73 destek.

EURUSD paritesi işlemlerinde karışık seyreden ABD dataları oynaklık yaratıyor. 1.1190-1.1140 destek, 1.1260-1.1350 ise direnç olarak izlenebilir.

Günlük takvim

- 11.30 : İngiltere, TÜFE, %0.3-aylık, %2.0-yıllık, Mayıs,
- 11.30 : İngiltere, çekirdek TÜFE, %1.6-yıllık, Mayıs,
- 17.00 : ECB, Draghi konuşması,
- 21.00 : ABD, FOMC toplantı sonucu,
- 21.30 : ABD, Fed Başkanı Powell basın toplantısı.

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.