



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Merkez bankalarına yönelik haber akışının yoğun bir şekilde yakından takip edildiği haftanın ardından 200 günlük hareketli ortalamasını aşağı kıran dolar endeksi ve %2.05 seviyelerinde dengelenme arayışı içerisinde olan Amerikan 10 yıllık tahvil faizi ile yeni hafta başlangıcını gerçekleştirmekteyiz.

Yurt dışı gündem açısından öne çıkan başlıkların ilk sırasında ABD'nin İran'a açıklayacağı yeni yaptırımlar yer almaya devam ederken, arka planda ise ABD ve Çin temsilcilerinin Osaka'da 28-29 Haziran tarihlerinde gerçekleşecek olan G-20 toplantısı için yürüttükleri hazırlıklar yer alıyor. Yerel varlıklar açısından ise yönlendirici başlık 23 Haziran tarihinde tekrarlanan İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı seçimleri. Resmi olmayan sonuçlara göre, %84.4 katılım oranı ve %99.4 açılan sandık ile Millet İttifakı adayı Ekrem İmamoğlu %54.03 oy alarak yarışı ilk sırada tamamladı. Böylece, Türkiye gündeminden 6 aylık aranın ardından seçim başlığı da çıkmış oldu.

Son dönem ülke risk primi artışında yerel seçimlere yönelik tartışmalar ve S-400 konusu odaklı ABD ile yaşanan politik gerginlikler ana etken olarak takip edilmekteydi. Normal şartlar altında 2023 yılına dek yeni bir seçim başlığının yerelde takip edilmeyecek olması ve gündemin yeniden ekonomi ve reform ekseninde şekilleneceği düşüncesi lira cinsinden varlıklar açısından risk katsayısının düşüşüne katkı sağlayabilir. Nitekim takip edilen ilk siyasi kesim açıklamalarında erken seçim konusunun yer almamasını da olumlu okuduğumuzu belirtmek isteriz.

Asya seansı işlemlerinde USDTRY paritesi fiyatlaması 5.73-5.79 aralığında oluşurken, EURUSD paritesi ise 1.1380 bölgesi civarında fiyatlanıyor. Zayıf Amerikan doları temasının gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimlerine çapraz işlemlerde olumlu katkı sağlama durumundan politik haber akışının azaldığı senaryoda lira ve lira cinsinden diğer varlıkların da olumlu etkileneceği kanaatindeyiz.

24-28/6 işlemlerinde veri takvimi açısından makroda Çarşamba günü ABD'de açıklanacak olan dayanıklı mal siparişleri, Perşembe- ABD GSYH ve Çin sanayi karlılıkları ve Cuma-ABD kişisel gelir-harcama, Euro Bölgesi enflasyon ve Türkiye ödemeler dengesi rakamları dikkatle izlenecek. Öte yandan, Çarşamba Tayland, Perşembe günü ise Meksika merkez bankaları toplantıları son dönem faiz indirim döngüsüne GOÜ grubunun önemli isimlerinde ne ölçekte katılım olacağı sorusu açısından önem arz etmekte. Salı günü Fed Başkanı Powell NY'da konuşacak.

Seçim gündeminin lira cinsi varlıklardan çıkmasının kısa vadede global koşullarında zorlayıcı olmaması ile birlikte olumlu yansiyebileceği kanaatindeyiz. USDTRY paritesinde teknik olarak izlediğimiz 5.77 seviyesi aşağısında ilk etapta 5.7280 desteğini önemsiyoruz. BİST 100'de ise 95400-96600 dirençlerine yönelik söz konusu olabilir. Devamında ise G-20 toplantısı belirleyici konumda.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında haftanın son işlem gününü %0.92 değer kaybı ile tamamlarken, BİST 100 endeksi işlemlerinde %0.14 düşüşle 94022 puan seviyesinden kapanış gerçekleşti. 10 yıllık tahvil faizinde ise son işlemler %16.43 düzeyinden geçti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları karışık bir fiyatlamaya işaret etti. Euro Stoxx 50 %0.03, FTSE 100 %0.23, CAC 40 %0.13 ve DAX %0.13 değer kaybı gösterdi. Rusya (RTS, USD) varlıkları ise %1.16 düşüşle dikkat çekti.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına paralel bir resim oluşumu gözlemlendi. Majör ABD endekslerinin tamamı sınırlı düzeyde de olsa değer kaybederken, kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları ise değer kazanımı içerisinde oldu. Bovespa kapanışı %1.70, Merval fiyatlaması ise %1.09 yükselişle gerçekleşti.

Asya seansında yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda sınırlı düzeyde iyimserliği takip etmekteyiz. TSİ 08.10/ NKY 225 %0.12, Hang Seng %0.23, CSI 300 %0.01 ve KOSPI %0.05 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi -32 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8503 ile yanda sınırlı değer kaybını işaret ediyor.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde kısa vade yükseliş eğiliminin korunması için 92000-90800 aralığını önemsiyoruz. 92300 destek, 95500-96600 direnç konumunda.

USDTRY paritesi ülke risk priminin gerilemesi ve global Amerikan doları fiyatlamasından şekilleniyor. 5.77 seviyesi hareketin yönü açısından yakından izlenmeli. 5.7280-5.67 destek, 5.86 direnç konumunda.

EURUSD paritesi işlemlerinde karışık seyreden ABD dataları ve Amerikan doları fiyatlaması oynaklık yaratıyor. 1.13-1.1260 destek, 1.1450 direnç olarak izlenebilir. Yukarı yön açısından 1.1380 üzeri kapanışlar yakından izlenmeli.

Günlük takvim

- 10.00 : Türkiye, reel sektör güven endeksi, Haziran,
- 10.00 : Türkiye, kapasite kullanım oranı, Haziran,
- 11.00 : Almanya, IFO iş dünyası görünümü, 97.4, Haziran,
- 15.30 : ABD, Chicago Fed ulusal aktivite endeksi, -0.05, Mayıs,
- 17.30 : ABD, Dallas Fed imalat aktivitesi, -2.0, Haziran.

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.