



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Cuma günü piyasa beklentilerinden daha iyi bir performans sergileyen ABD istihdam piyasası rakamlarının ardından güçlü Amerikan doları, zayıf hisse senedi ve nispeten yüksek seyreden tahvil faizleri teması haftanın ilk işlem gününde de devam etti. Haber akışının globalde yavaşlamış olması ve mevsimsel düşük işlem hacmi ortamı yatırımcı cephesinde ilgi azalışına neden oluyor. Öte yandan hafta içerisinde Fed Başkanı Powell tarafından gerçekleştirilecek olan Kongre sunumları öncesinde ana pozisyonların çözülmekte isteksiz davranmasını 'bekle-gör' temasının işleyişi açısından değerlendirmek doğru olacaktır. Asya'da ilk işlemler genel olarak zayıflama temasının devamına işaret ederken, fiyatlandığı seviyeler açısından Japon yeni Amerikan doları karşısında Mayıs ayından bu yana en düşük bölgeye işaret etmekte. Risk algısındaki azalışa önce Morgan Stanley tarafından paylaşılan strateji raporunda hisse senedi tavsiye ağırlığının en düşüğe çekildiğinin belirtilmesi, devamında ise BlackRock'ın 3Ç döneminde nakit pozisyonunun portföyde artırılabilceğini açıklaması etkili oluyor.

Hafta sonu takip edilen Merkez Bankası haber akışının ardından yerel varlık fiyatlamaları beklendiği-beklediğimiz şekilde negatif ancak boyutu kısa vadede geniş olmayan şekilde gerçekleşti. Liranın emsallerinden %1'den fazla negatif yönde ayrıştığı günde hisse senetleri değer kaybederken, tahvil faizleri yükseldi. Temmuz ayı PPK toplantısına yönelik faiz indirim beklentilerinde majör bir değişiklik yaşanmazken, swap eğrisinin uzun tarafında bir miktar yukarı yönde güncellemeye gidildiği görüldü. USDTRY paritesinde 5.77 ve 5.83 dirençlerinin kısa vadede kalıcı olarak geçilmesini mevcut haber akışı ile beklemiyoruz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %1.86 değer kaybı ile tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı -%0.94 ile 98695 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıllık tahvil faizinde son işlemler %16.87 seviyesinden geçti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları ağırlıklı bir şekilde değer kayıplarına işaret etti. Euro Stoxx 50 -%0.12, FTSE 100 -%0.05, CAC 40 -%0.08 ve DAX -%0.20 düzeyinde performans sergiledi. Bölgede en ciddi değer kaybı -%0.54 ile İspanya varlıklarında olurken, İsveç, İsviçre ve Rusya fiyatlamaları sınırlı düzeyde olumlu ayrışma sergiledi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla majör ABD endekslerindeki satışın hızlandığı görüldü. Nasdaq performansı -%0.78 ile 8098 puan seviyesinden gerçekleşirken, kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarının Şili grubu hariç olumlu yönde ayrışma sergilediği gözlemlendi. Arjantin'de Merval endeksi kapanışı %0.91 yükselişle 41755 puan seviyesinden gerçekleşti.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda zayıflama eğiliminin devam ettiğini görmekteyiz. TSİ 08.05/ NKY 225 %0.06, Hang Seng -%0.80, CSI 300 -%0.61 ve KOSPI -%0.26 ile fiyatlanmakta. CNH-CNY spreadi 57 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.8853 ile yuanda değer kazancına işaret etmekte.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde kısa vade yükseliş eğiliminin korunması için 96600 bölgesini önemsiyoruz. 97500 destek, 101000 direnç konumunda.

USDTRY paritesi işlemleri temelde hala daha ülke risk priminin gerilemesi ve global Amerikan doları fiyatlamasından şekilleniyor. 5.67-5.63 destek, 5.77-5.83 direnç konumunda.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında karışık seyreden ABD dataları ve Amerikan doları fiyatlaması oynaklık yaratıyor. 1.1180 destek, 1.1260 direnç olarak izlenebilir. Yukarı yönün kalıcı olması açısından 1.1380 üzeri kapanış gözlemek gerekiyor.

Günlük takvim

- 11.00 : ECB, Villeroy konuşması,
- 17.00 : ABD, JOLTS raporu,
- 17.10 : Fed, Bullard konuşması,
- 17.15 : ECB, Lane, soru-cevap (Twitter),
- 21.20 : Fed, Bostic 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.