

Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Volatil haftayı tamamlamaya çalışan yatırımcılar açısından yuanın orta nokta seviyesinden ABD Başkanı Trump'ın sosyal medya mesajlarına uzanan geniş yelpazede haber akışının gölgesinde sakinleme çabaları ön plana çıkıyor. ABD endekslerinin vadeli fiyatlamaların işaret ettiği şekilde 8 Ağustos işlemlerini pozitif kapanış şeklinde gerçekleştirmesi yeni günde Asya yaklaşımına da sirayet ediyor. Tahvil faizlerindeki düşük seyir korunurken, ABD'de 10 yıllık ihalenin ardından 30 yıl vadeli de talebin devam ettiği görüldü.

ABD-Çin haber başlıklarının arasında bu kez gündemden yer kapma sırası Avrupa'da. İtalya'da Başbakan Salvini'nin çıkışı ile birlikte erken seçim olasılığı doğdu. Başbakan Conte ise Salvini'nin güven oylaması çağrısı için gücü olmadığı düşüncesinde. Lig Partisi'nin anketlerde %40 rakamına ulaşması ve olası seçimin ardından tek başına hükümeti kurma yetkisini elde edebileceğine dair yaklaşım Salvini'ye söz konusu çıkışı yapması imkanı tanırken, euro sınırlı düzeyde zayıflama ile süreci karşılıyor. Öte yandan FT'ye göre İngiltere'de Brexit'in gerçekleşmesinin ardından erken seçime Kasım ayı içerisinde gidilebilir.

Emtia grubunda bu yıl ilk kez Brent-WTI makasının \$5'in aşağısına gelmesi konuşulurken, Suudi Arabistan'ın gelecek ay için üretimi 7 milyon varilin aşağısında tutacağını açıklaması kontratların yukarı yönde tepki vermesine imkan tanıyor. Ayrıca, Aramco günlük bazda 700 bin varil kesintiye gidecek. Ons altın ise \$1500 seviyesi üzerindeki oluşumunu koruma ve devam ettirme çabası içerisinde.

Japonya'da 2Ç GSYH verisi çeyrek ve yıllık kalemlerde beklentileri aşarken, bir önceki döneme ait rakamlar da yukarı yönde revize edildi. Buna göre, Japon ekonomisi 2Ç içerisinde %0.1 olan beklentiye karşı %0.4, yıllık bazda ise %0.5 olan beklentinin ötesinde %1.8 düzeyinde performans sergiledi. İlk çeyrek yıllık kalemi ise %2.2'den %2.8'e güncellendi.

Global çapta gözlenen yatay getiri eğrisi temasına ilk resmi tepki BOJ cephesinden geldi. 3 Temmuz tarihinden bu yana ilk kez tahvil alımlarında değişikliğe gittiğini açıklayan banka, 3y-5y ve 10y-25y vadelerde 20 milyar JPY kısıntı, 1y-3y vadede ise artırım yapacak. USDJPY paritesi 106 seviyesinin hemen aşağısında işlem görmekte.

Dış fiyatlama ortamında gözlenen kısmi sakinleşme –risk başlıkları değişmese de ivmede kayıp olması- yerel varlıkları da desteklemeye devam ediyor. Liranın Amerikan doları paritesindeki performansı < 5.50 ekseninde korunurken, hisse senetleri küresel yaklaşımdan uzaklaşmıyor. 24 Temmuz gün sonu kapanışına kıyasla GOÜ para birimleri içerisinde USD'ye karşı en iyi performans %4.22 ile lirada olurken, Güney Afrika randı -%7.7 ile zayıflamada dikkat çekiyor. Bayram tatili öncesi işlemlerde yatay-pozitif seyrin korunmasını bekliyoruz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında pozitif seyrini korurken, BİST 100 endeksi kapanışı da %1.1 primlenme ile 99208 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıllık gösterge tahvilin faizinde son işlemler %15.10 düzeyinden geçti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı pozitif tarafta oldu. Euro Stoxx 50 %1.98, FTSE 100 %1.21, CAC 40 %2.31 ve DAX %1.68 performans sergiledi. Rusya (RTS, USD) grubu günü %1.47 yükselişle tamamladı.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansında gözlenen olumlu hava korundu. Majör ABD endekslerinin tamamında kapanışlar pozitif tarafta yer alırken, Nasdaq endeksi primlenmesi %2.24 ile 8039 puan seviyesinden gerçekleşti. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarında olumsuz ayrışma olmazken, Şili ve Kolombiya'da primlenme %2'yi aştı.

Asya seansında yeni gün fiyatlamaları Çin hariç varlıklarda pozitif tarafta yer alıyor. TSİ 08.15/ NKY 225 %0.56, Hang Seng -%0.19, CSI 300 -%0.67 ve KOSPI %1.14 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 256 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.0136 ile yuanda değer kaybının devamına işaret etmekte.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde kısa vadeli iyimser yaklaşımın korunması için ana destek noktamız 96600 seviyesi olarak devam ediyor. Global risk algılamasındaki değişimin kırılma olduğu bu dönemde 100000 bölgesi üzerinde kalıcı seyrinde zorlanma olabilir. 98500 destek, 101000 direnç konumunda.

USDTRY paritesi işlemleri temelde hala daha ülke risk priminin gerilemesi ve global Amerikan doları fiyatlamasından şekilleniyor. 5.47-5.43 destek, 5.56 direnç olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında karışık seyreden ABD dataları ve global Amerikan doları fiyatlaması oynaklık yaratıyor. 1.1180/60 destek, 1.1230-1.1300 önemli direnç noktaları. Yukarı yönün kalıcı olması açısından 1.1380 üzeri kapanış gözlemek gerekiyor.

Günlük takvim

- 09.00 : Almanya, ihracat, %0-aylık, Haziran,
- 09.00 : Almanya, ticaret dengesi, 19.5 milyar euro, Haziran,
- 10.00 : Türkiye, ödemeler dengesi, -0.2 milyar dolar, Haziran,
- 11.30 : İngiltere, GSYH, %0-çeyrek, %1.4-yıllık, 2Ç,
- 14.30 : Türkiye, TCMB beklenti anketi,
- 15.30 : ABD, ÜFE, %0.2-aylık, %1.7-yıllık, Temmuz.

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.