



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Yerel varlıklar ile global piyasaların fiyatladığı başlıklar arasındaki ayrışma 10 Ekim Perşembe günü işlemlerinde de devam etti. ABD-Çin ticaret görüşmeleri küresel resmin odağındaki ana beklentiyi oluştururken, Türk lirası cinsinden fiyatlanan varlıklarda ise Suriye'nin kuzeyine gerçekleştirilen askeri hareket, kamuoyu yansımaları ve Başkan Trump'ın sosyal medya mesajları etkili olma durumunu muhafaza ediyor.

Dün Washington'da başlayan ABD-Çin ticaret müzakerelerinden takip edilen ilk yansımalar tarafların olumlu yönde ilerlediği şeklinde. Dış basında yer alan haberlere göre, "mini anlaşma" söz konusu olabilir. Kur paktını da içeren paket, daha önceden açıklanan ve Ekim ayında devreye gireceği belirtilen ABD tarife artışlarının da ertelenmesine dek uzanabilir. Bugün ABD yerel saati ile 14.45'de Başkan Trump ve Liu He arasında Beyaz Saray'da görüşme gerçekleştirilecek.

Amerikan tahvil faizleri kısa vadede yatay seyrederken, uzun tarafta ise 10y vadelide %1.67 bölgesine dek yükseliş gözlemlendi. Asya seansı işlemlerinde EURUSD paritesi 1.1020 direncine yakın oluşum göstermekte. Söz konusu bölgenin geçilmesi durumunda bir sonraki noktada izleyeceğimiz bölge 1.1050 ve 1.11 seviyeleri olarak öne çıkmakta. Yükselişlerin Amerikan dolarına geçiş şeklinde değerlendirilme isteğinde ise değişiklik yok.

Türk lirası cinsinden fiyatlanan varlıklarda hafta boyunca gözlenen haber akışının fiyatlanması durumu korunuyor. 5y vadeli CDS (USD) gecikmeli de olsa tepki göstererek 401bp seviyesine yükselirken, USDTRY paritesi 5.90 direncini test etti ancak kalıcı olmakta başarı gösteremedi. 5.8550 seviyesini 5.95-6.00 aralığına yönelim açısından yakından takip ediyoruz.

Yurt içi işlemlerde operasyona paralel fiyatlama eğilimini ve dış piyasalardan ayrışma durumunu normal ve sağlıklı olarak görüyoruz. Böylesi ortamda yerel varlıkların haber akışı karşısında nispeten direnç gösterdiği kanaatindeyiz. Ek negatif akış gündeme gelmedikçe daha fazla olumsuz tarafta bozulma beklentisi içerisinde değiliz. BİST 100 için 97500 desteğini yukarı yönün korunması adına önemsiyoruz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %0.58 yükselişle tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %-0.87 ile 98780 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli tahvilde ise faizin son seviyesi %14.63 oldu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı olumlu performansa işaret etti. Euro Stoxx 50 %0.92, FTSE 100 %0.28, CAC 40 %1.27 ve DAX %0.58 ile işlem gördü. Bölge genelinde en ciddi değer kazancı %1.25 ile İspanya varlıklarında takip edilirken, Rusya (RTS, USD) grubu %1.02 ile kapanış gerçekleştirdi.

Amerika kıtası endekslerinde genel olarak Avrupa seansına benzer bir eğilim gözlemlendi. Majör ABD endekslerinin tamamı günü %0.50-0.60 aralığında primlenme ile tamamlarken, kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarında Arjantin grubunun %4.63 düzeyindeki yükselişi dikkat çekti. Kolombiya ve Peru'da ise işlemler sınırlı-negatife işaret etti.

Asya'da yeni gün işlemleri haber akışının da etkisiyle olumlu yönde şekillenmekte. TSİ 08.44/ NKY 225 %1.17, Hang Seng %2.42 ve CSI 300 %0.76 düzeyinde performans göstermekte. CNH-CNY spreadi -8 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.0727 ile yatay yuan oluşumunun devamını ifade etmekte.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde 97500 seviyesi önemli destek konumunda. 100000 seviyesi civarı direnç olarak izlenebilir.

USDTRY paritesi işlemlerinde küresel Amerikan doları fiyatlamasından ziyade yerel haber akışı etkili oluyor. 5.75 destek, 5.8550 bölgesi üzerinde ise 5.95-6.00 direnç olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında karışık seyreden ABD dataları, ECB kararları ve global Amerikan doları fiyatlaması oynaklık yaratıyor. 1.1020 bölgesinin yukarı yönde öne çıktığını düşünüyoruz. 1.0950 seviyesi aşağısındaki işlemlerde 1.0860/20 aralığına eğilimde artış gözlenebilir. 1.1120-1.1150 izlediğimiz direnç seviyeleri.

Günlük takvim

- 09.00 : Almanya, TÜFE, %0-aylık, %1.2-yıllık, Eylül,
- 10.00 : Türkiye, ödemeler dengesi, 2.8 milyar dolar, Ağustos,
- 13.30 : ECB, Guindos konuşması,
- 15.00 : Fed, Kashkari konuşması,
- 15.30 : ABD, ithalat fiyatları endeksi, %0-aylık, %-2.1-yıllık, Eylül,
- 17.00 : ABD, Michigan Üniv. tüketici güven endeksi, 92.0, Ekim,
- 20.15 : Fed, Rosengren konuşması,
- 22.00 : Fed, Kaplan 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.