

Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Pazartesi günü işlemlerinde Türkiye-ABD ilişkilerinde en kötü senaryoyu dikkate alarak aşırı satım eğilimleri gösteren yatırımcı kesimi geride kalan gün içerisinde davranış kalıplarında kısmen değişiklik göstererek bardağın diğer kısmından bakmayı tercih ettiler. Türkiye'nin 5y vadeli USD cinsinden ülke CDS'i 410bp seviyelerinin üzerindeki eğilimini 397bp seviyesine dek pozitif yönlü düzeltirken, tatil etkisinin ortadan kalkmasının yardımıyla swap eğrisinde de düzelme gözlemlendi. Keza benzer şekilde BİST 100 endeksi günü %1.3 yükselişle tamamlayarak kayıplarının bir kısmını yerine koyma çabası içerisinde olurken, USDTRY paritesi de 5.86-5.91 aralığında işlemlerini yoğunlaştırdı.

Yeni gün fiyatlamalarına ise bir kez daha bahse konu başlıklar ekseninde başlanıyor. ABD'de New York Güney Bölgesi Savcılığı, İran'a yönelik yaptırımların delinmesine yardımcı olduğu gerekçesiyle Halkbank hakkında aralarında dolandırıcılık ve kara para aklamanın da bulunduğu altı suçtan iddianame hazırladı. Başkan Trump ise bugün Beyaz Saray'da TSİ 22.00'de Kongre'deki dış politika ve güvenlik liderleri ile görüşme gerçekleştirecek. Bugün Ankara'ya Başkan Yardımcısı Pence, Dışişleri Bakanı Pompeo ve Ulusal Güvenlik Danışmanı Robert O'Brien'in gelmesi bekleniyor ve yarın Pence ile Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın görüşme yapılacak. Düzenlenen askeri hareketin ardından takip edilen hızlı haber akışı iki ülke arasındaki ilk yüz yüze temaslar ile devam edecek.

Haber akışının ardından yerel varlıklarda temkinli duruşun gün içi işlemlerde öne çıkabileceğini düşünüyoruz. KAP'a yapılan Borsa İstanbul A.Ş. açıklamasında BİST'te işlem gören bankaların açığa satış işlemlerine geçici olarak yasak getirildiği belirtildi. Türk lirası Asya'da parite (USDTRY) 5.92 civarında işlem görmekte. 5.95 ve 6.00 seviyelerini yukarı yön açısından önemli direnç noktaları olarak takip etme durumumuzda değişiklik söz konusu değil. 5.9150 desteği ise kısa vade açısından öne çıkan bölge konumunda. 5.85 destek noktası aşağı yönde geçilmedikçe stresin lira açısından azalması beklentisinde değiliz.

Yerel varlıklar odaklı haber akışı içerideki gündemi meşgul ederken global fiyatlamalarda Brexit ve ABD'de başlayan bilanço sezonu yatırımcıların odağında bulunuyor. Dün açıklanan banka bilançoları arasında JPMorgan'ın performansı rakipleri olan Citi, Wells Fargo ve Goldman'dan ciddi anlamda ayrışırken, ABD hisse senedi endekslerine de olumlu yönde katkı sağladı. Devam eden Brexit görüşmelerinde tarafların ciddi anlamda uzlaşmaya yakın olduğuna dair son dakika haberi ise GBPUSD paritesinin 200 günlük hareketli ortalamasını yukarı yönde geçmesine zemin hazırladı. Son durumda DUP cephesinden gelen açıklamaya göre, konu üzerinde daha fazla çalışma ihtiyacı devam ediyor. Çaprazda son seviyeler 1.2750 civarında oluşmakta. 1.28 ve 1.32 dirençlerini pozitif haber akışının devamı halinde takip edeceğiz. Öte yandan IMF ise 2019 büyüme beklentisinde beşinci kez aşağı yönde revizyona giderek küresel GSYH performansını %3'e (-0.2) çekti. 2020 yılı içinse %3.4 (-0.1) beklenti söz konusu.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %0.20 yükselişle Doğu Avrupa'da işlem gören emsallerine yakın performansla tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %1.35 değer kazancı ile 95257 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli tahvilde son işlemler %15.63 düzeyinden geçti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları FTSE 100'deki %-0.03'lük sınırlı kayıp dışında pozitif yönde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %1.19, CAC 40 %1.04 ve DAX %1.15 düzeyinde performans sergilerken, Rusya (RTS, USD) varlıkları %0.75 ile günü tamamladı.

Amerika kıtası işlemlerinde genel olarak Avrupa seansına benzer bir resim oluşumu gözlenirken, majör ABD endekslerinin tamamı %1 civarı primlenme ile günü tamamladı. Takip edilen gelişmekte olan ülke varlıkları ise Kolombiya (%-0.75) ve Arjantin (%-1.46) dışında olumlu kapanışlar sergiledi.

Asya seansında yeni gün fiyatlamalarına baktığımızda Avrupa ve ABD'den devralınan pozitif yaklaşımın korunduğunu görüyoruz. TSİ 08.29/ NKY 225 %1.33, Hang Seng %0.43, CSI 300 %-0.13 ve KOSPI %0.52 düzeyinde performans sergilemekte. CNH-CNY spreadi 53 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.0746 ile yuanda değer kaybına işaret etmekte.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde negatif haber akışının etkisiyle 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalar hızlı bir şekilde aşağı yönde kırılım gösterdi. Kısa vadede 92000 seviyesinin önemli destek bölgesi olarak öne çıktığını ve 94000-95000’li seviyelerde dengelenme arayışının belirebileceğini düşünüyoruz.

USDTRY paritesi işlemlerinde küresel Amerikan doları fiyatlamasından ziyade yerel haber akışı etkili oluyor. 5.85 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

- 10.00 : Türkiye, konut satışları, Eylül,
- 11.30 : İngiltere, TÜFE, %0.2-aylık, %1.8-yıllık, Eylül,
- 12.00 : Euro Bölgesi, ticaret dengesi, 18 milyar euro, Ağustos,
- 12.00 : Euro Bölgesi, TÜFE, %0.2-aylık, %0.9-yıllık, Eylül,
- 14.30 : Türkiye, konut fiyat endeksi, Ağustos,
- 15.30 : ECB, Knot konuşması,
- 15.30 : ABD, perakende satışlar, %0.3-aylık, Eylül,
- 16.00 : Fed, Evans konuşması,
- 16.00 : BOE, Carney konuşması,
- 17.00 : ECB, Lane konuşması,
- 20.00 : Bundesbank, Weidmann konuşması,
- 20.00 : Fed, Kaplan konuşması,
- 21.00 : ABD, Fed Bej Kitap,
- 22.00 : Fed, Brainard 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.