



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

11-15 Kasım fiyatlamalarına dair ilk işlemler Asya'da devam eden Hong Kong protestoları ve Çin'de negatif ÜFE seyrinin korunması ile birlikte satıcılı seyir oluşmasına neden oluyor. ABD piyasaları bugün Veterans Day olması nedeniyle işlem görmeyecek. Tahvil piyasalarında fiyatlama olmazken, vadeli hisse senedi endeksleri açık. Orta Doğu'da ise MSCI ayarlamasının ardından Suudi Arabistan ve Kuveyt'te olumlu yaklaşım dikkat çekmekte.

Çin'de hafta sonu açıklanan enflasyon rakamları üretici tarafındaki olumsuz seyrin devamına ve şirketlerin karlılık açısından baskılanmaya devam ettiğini gösterdi. Yıllık ÜFE %-1.6 (Ekim) ile beklentilerin 0.1 puan üzerinde gerçekleşirken, TÜFE ise %3.8 artış gösterdi. Öte yandan Alibaba'nın Singles' Day satışları 5 saatten daha az bir süre içerisinde 19 milyar dolar rakamına ulaşırken, süreç, iç talebin ekonomiye olan desteğini ölçülemek açısından yatırımcılar tarafından yakından takip ediliyor.

İspanya'da son 4 yıl içerisinde 4.kez gidilen genel seçimlerden bir kez daha tek başına iktidar sonucunun çıkmadığı görüldü. İlk sonuçlara göre, Sosyalistler 120 koltuk elde ederek sınırlı düzeyde gerilerken, muhalefetteki PP ise 88 koltuk rakamına ulaştı. Ulusalci kesimi temsil eden Vox 52 koltuk rakamını elde ederek performansını iki katına çıkardı. İlk işlemlerde euronun İspanya seçimlerinden etkilenme durumu söz konusu değil.

Yeni hafta işlemlerinde takip edilecek olan takvim gerek makro gerekse politik açıdan bir hayli yoğun gündeme sahip. Hafta ortasında (13 Kasım) Cumhurbaşkanı Erdoğan ile ABD Başkanı Trump'ın Beyaz Saray'daki görüşmesi yerel varlıklar açısından haftanın en önemli gündem maddesi konumunda olurken, aynı gün ABD'de Başkan Trump'a yönelik azil sürecinin de kamuoyu önünde başlangıcı izlenecek. Ayrıca, Çarşamba ve Perşembe günlerinde Fed Başkanı Powell'ın Kongre sunumları yatırımcıların FOMC toplantısı sonrasında ulaşacakları ilk mesajlara sahne olabilir. Pazartesi günü açıklanacak olan İngiltere GSYH, Salı-ABD TÜFE, Türkiye ödemeler dengesi, Çarşamba-Çin sanayi üretimi, perakende satışlar, Perşembe-Almanya ve Euro Bölgesi GSYH, Türkiye sanayi üretimi, Cuma- ABD perakende satışlar, sanayi üretimi verileri haftanın makro anlamda önemli başlıkları konumunda.

Yerel varlıkların geride bıraktığımız hafta içerisinde sergiledikleri olumlu yaklaşımı genel olarak küresel risk iştahı ile paralel ve Fitch'in görünüm revizyonu ardından oluşan iyimser yaklaşımla uygun görüyoruz. Ancak, yeni haftanın iç ve dış gündem açısından kritik gelişmelere sahne olacağı düşüncesiyle bir miktar baskılanma olabileceği ihtimalini gözlemeyi doğru buluyoruz. USDTRY paritesi işlemlerinde teknik açıdan 5.76 direnci üzerindeki fiyatlamalar 5.80-5.82 bölgesinin hedeflenmesine neden olabilir. 5.72 ise kısa vadede izlediğimiz en önemli destek konumunda. BİST 100 endeksinde haftalık bazda 98000 desteğinin korunması yükseliş potansiyeli açısından önemli.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında haftanın son işlem gününde %-0.24 ile fiyatlanırken, BİST 100 endeksi kapanışı %-0.37 performansla 103153 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli gösterge tahvilde faizin son seviyesi %12.77 oldu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları İtalya ve İsveç varlıkları dışında eksi yönde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %-0.19, FTSE 100 %-0.63, CAC 40 %-0.02 ve DAX %-0.46 düzeyinde performans sergiledi. Rusya (RTS, USD) varlıkları ise %-1.27 ile günü tamamladı.

Amerika kıtası işlemlerinde genel olarak Avrupa seansına paralel bir resim oluşurken, majör ABD endekslerinin tamamında iyimserliğin korunduğu görüldü. Nasdaq endeksi gün sonunda %0.48 primlenme ile 8475 puan seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları Şili grubunun %0.39 yükselişle ayrıştığı ortamda değer kayıpları ile izlendi. Arjantin'de Merval endeksi günü %-4.85 performansla tamamlarken, Brezilya'da Bovespa ise %-1.78 ile takip edildi.

Asya seansında yeni gün fiyatlamaları satıcılı seyrin devamını işaret ediyor. TSi 08.20/ NKY 225 %-0.24, Hang Seng %-2.28, CSI 300 %-1.31 ve KOSPI %-0.44 düzeyinde performans sergilemekte. CNH-CNY spreadi 1 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.9933 ile yuanda değer kazancını ifade etmekte.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde kısa vadede 102500 bölgesi destek, 104000 ise direnç olarak izlenebilir. 98000 desteği haftalık bazda yükselişin devamı açısından izlediğimiz en önemli seviye.

USDTRY paritesi işlemlerinde küresel Amerikan doları fiyatlaması etkili oluyor. Yukarı yön açısından 5.76 direncini izliyoruz. Global USD temasına paralel 5.80 seviyesi öne çıkabilir. 5.72 destek konumunda.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları değerlenmesi dikkat çekiyor. 1.1020 seviyesi yükselişte ana destek olarak belirirken (geçilmesi durumunda 1.0980), 1.1110/20 bölgesi kısa vade açısından öne çıkan direnç konumunda.

Günlük takvim

- 12.30 : İngiltere, GSYH, %0.4-çeyrek, %1.1-yıllık, 3Ç,
- 12.30 : İngiltere, sanayi üretimi, %-0.1-aylık, %-1.2-yıllık, Eylül,
- 12.30 : İngiltere, ticaret dengesi, -10.1 milyar pound, Eylül,
- 16.15 : Fed, Rosengren konuşması,
- 18.30 : ECB, Mersch 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.