

Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Kısır haber akışı ortamında günler sonra global başlıklar üzerinden konuşma imkanı bulduğumuz bir fiyatlama ortamı söz konusu. İngiltere, Çin, Japonya ve ABD gündemin ana başlıkları konumunda. Ve tabii ki etkileşimleri fiyatlamalar üzerinden geçişkenlik göstermekte.

İngiltere’de dün gerçekleştirilen ilk TV karşılaşmasında Johnson’ın Corbyn karşısında zorlandığı ve izleyenlerin Muhafazakar Parti liderini dar marjda Corbyn’in önünde beğendiği görülüyor. YouGov/Sky anketine göre, Johnson izleyenlerin %51’inden takdir alırken, Corbyn ise %49 ile marjı 2 puana dek düşürmüş durumda. Öte yandan, YouGov’a ait bir başka ankette ise Muhafazakar Parti Aralık seçimi öncesinde muhalefetin 12 puan önünde yer alıyor. Pound, TV karşılaşması sonrasında kısmen geri çekilse de Asya’da 1.29’un hemen üzerinde fiyatlanmakta.

Çin’de PBOC tarafından 1Y ve 5Y vadeli LPR oranlarında beklendiği şekilde 5bp indirime gidildi ve sırasıyla %4.15 ve %4.80 olarak belirlendi. Böylece, Ağustos, Eylül ve Kasım aylarındaki hamlelerin sonucunda toplamda 16bp faiz indirimi gerçekleştirilmiş oldu. LPR’nin temelini oluşturan MLF, bugün atılan adıma dair daha önceden indirimin sinyallerini vermişti.

Japonya’da açıklanan Ekim ayı ticaret verilerine göre zayıflama global çapta devam ediyor. İhracat, yıllık bazda %-7.5 olan Bloomberg beklentisini aşarak %-9.2 olurken, gerileme eğilimini 11. aya taşıdı. Artan belirsizlikler 2019’un tamamında yatırım ve tüketim kanallarını küresel çapta olumsuz etkilerken, Asya kıtasına ait veriler bu kapsamda öncü gösterge olarak takip ediliyor.

ABD Senatosu’nda kabul edilen tasarıya göre Hong Kong’daki protestolara destek vermek amacıyla ülkenin özel ticaret statüsü yıllık bazda değerlendirilecek. Çin tarafı atılan yasa adımını olumsuz bir dille karşılarken, bugün takip edilen ilk işlemlerde ve ABD endeks vadeliindeki satış baskısına gerekçe olarak göstermek yanlış olmayacaktır. Bu aşamadan sonra süreç Temsilciler Meclisi’nde de aynı kapsamda tasarının kabulü ve Başkan Trump’ın önüne imzaya gitmesi ile devam edecek. Öte yandan konuya yakın kaynaklara göre, Beyaz Saray, Çin ile yapılan müzakerelerde uygulamaya alınan tarifelerin %35 ile %60’ını geri almayı tartışıyor. Çin ise Mayıs ayından sonra devreye alınan tüm artırımların geri çekilmesini talep ediyor.

Yeni gün işlemlerinde Hong Kong’a yönelik kabul edilen Senato tasarısının fiyatlama etkileri dikkat çekiyor. Asya’da spot ve ABD’de vadeli endeksler negatif seyrederken, tahvil faizleri ise artan talep sonrasında geriliyor. EURUSD paritesi önemli bir eşik olan 1.1080 seviyesi sınırında fiyatlanırken, geçilmesi durumunda bir sonraki aşamanın 1.1110/20 olabileceğini söyleyebiliriz. İçeride ise yerel varlıklara ait iyimserlik liranın çapraz işlemlerdeki performansı ile korunuyor. USDTRY 5.7150 (200 günlük ort.) aşağısında 5.66-5.69 bandına çekilebilir.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %0.64 yükselişle tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %0.63 primlenme ile 107528 puan seviyesinden gerçekleşti. 10Y vadeli gösterge tahvilin faizinde son işlemler %12.22'yi işaret etti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları karışık bir resim oluşumunu işaret etti. Avrupa fiyatlama net bir duruş ortaya koymazken, DAX %0.11, İtalya'da FTSE MIB ise %0.57 ile günü tamamladı. Rusya (RTS, USD) varlıklarında kapanış %0.60 yükseliş şeklinde oldu.

Amerika kıtası işlemlerinde Nasdaq dışındaki majör ABD endeksleri sınırlı düzeyde geri çekilirken, kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları Merval endeksindeki %1.26'lık yükseliş dışında değer kayıplarına işaret etti. Realdeki değer kaybı ile dikkat çeken Brezilya'da Bovespa'nın kapanışı 105864 oldu.

Asya seansında ilk fiyatlama endekslerde değer kayıplarına işaret etmekte. TSİ 08.18/ NKY 225 %0.68, Hang Seng %0.56 ve KOSPI %1.19 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 27 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.0118 ile yuanda değer kaybını ifade ediyor.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde kısa vadeli yükselişin korunması açısından 105000 bölgesini olası geri çekilişlerde önemli destek seviyesi olarak görürken, 108000-110000 ise direnç olarak dikkat çekiyor. 102500 desteğini haftalık bazda yükselişin devamı açısından yakından izliyoruz.

USDTRY paritesi işlemlerinde küresel Amerikan doları fiyatlaması etkili oluyor. 5.7150 seviyesi aşağısındaki işlemlerde 5.66-5.69 bandına dek çekiliş söz konusu olabilir. 5.76 seviyesi aşılmadan lirada baskılanma beklentisinde değiliz.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda. 1.1020 ve 1.0980 önemli destek noktaları, 1.1110 ise direnç bölgesi olarak öne çıkmakta.

Günlük takvim

- 16.00 : ECB, Rehn konuşması,
- 20.00 : ECB, Lane konuşması,
- 22.00 : ABD, FOMC toplantı tutanakları.

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.