



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Kasım ayının son işlem gününe Asya piyasalarındaki satıcı seyrinle başlanıyor. Perşembe günü fiyatlamalarında Şükran Günü olması nedeniyle ABD piyasalarının kapalı olması düşük likidite ve hacim ortamını desteklemişti. 29 Kasım işlemlerinde ise Başkan Trump'ın imzaladığı Hong Kong tasarısı ve Japonya'da beklentinin iki katı gerileyen sanayi üretimi dikkat çekiyor. Yatırımcı kesiminde risk algısında bozulma gözlenirken, EURUSD paritesi 1.10, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %1.76/77 civarında yatay seyrediyor.

Latin Amerika'da devam eden protestoların bölge para birimlerinde kurduğu baskıya tepki olarak Brezilya Merkez Bankası (BCB)'nin ardından dün itibarıyla Şili de doğrudan FX satışı ile sakinleştirme çabaları içerisine girdi. Buna göre, spotta 10 milyar dolar, hedge işlemlerinde ise benzer düzeyde satım ile merkez bankası tepki mekanizması çalıştırılacak. Bloomberg tarafından takip edilen 24 üyeli GOÜ FX grubu performansı ise 28 Kasım fiyatlamalarında Amerikan doları karşısında genel olarak değer kazanımına işaret etti. BRL %1.12 yükselişle listenin ilk sırasında yer alırken, Doğu Avrupa para birimleri ve Türk lirası da pozitif tarafta yer aldı. Öte yandan Şili'de CLP performansı %-1.16 ile negatif işaret etti.

Son 20 yıl içerisinde sergilediği büyüme performansı ile dikkat çeken GOÜ üyesi Hindistan'ın bugün TSİ 15.00'de açıklanacak olan 3Ç büyüme rakamında uzun bir aranın ardından sembolik %5 rakamının gerisine düşerek %4.5 düzeyinde performans sergilemesi bekleniyor. Bir önceki çeyrek performansı ise yıllık değişimde %5 olarak açıklanmıştı. Hint rupisi bir gün önce Amerikan doları karşısında %0.38 gerileyerek veriye dair beklentileri fiyatlamalara dahil etmişti.

Yeni gün işlemlerinden hareketle satıcı seyrin Avrupa seansına da sirayet etmesini bekliyoruz. Yerel varlıklar açısından genel olarak iyimserliğimizi korumakla birlikte, Türk lirası çaprazlarında 5.76, endeks 100'de ise 108 bin direncini yakından takip ediyoruz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %0.30 primlenme ile tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %1.21 yükselişle 107126 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli tahvilin faizi ise %12.49 oldu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları İsviçre varlıkları dışında değer kayıplarına işaret etti. En ciddi geri çekilme %-0.61 ile İtalya varlıklarında olurken, İspanya grubu ise günü %-0.04 ile sınırlı geri çekilme şeklinde tamamladı.

Kapalı olan ABD endeksleri dışında gelişmekte olan Amerika kıtası hisse senedi varlıkları Şili'deki %1.69'luk kayıp hariç bakıldığında günü yükselişlerle tamamladı. Protestolarla gündemde olan Kolombiya'da COLCAP endeksi kapanışı %1.02, Arjantin Merval endeksi ise %0.85 oldu.

Asya seansında yeni gün fiyatlamaları değer kayıplarına işaret ediyor. TSİ 08.49/ NKY 225 %-0.57, Hang Seng %-2.03, CSI 300 %-1.34 ve KOSPI %-1.40 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 13 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.0298 ile yuanda değer kaybını ifade ediyor.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde kısa vadeli yükselişin korunması açısından 105000-106000 aralığına dek geri çekilişleri sağlıklı olarak görüyoruz. Bandın aşağı yönde kırılması durumunda ise eğilim 103000 bölgesine dek devam edebilir. Yukarı yönde ise 108000-110000 seviyeleri direnç olarak dikkat çekiyor.

USDTRY paritesi işlemlerinde küresel Amerikan doları fiyatlaması etkili oluyor. 5.76 seviyesi sonrasında 5.7750 ve 5.80 önemli dirençler konumunda. Aşağı yönde ise izlediğimiz nokta 5.72.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda. 1.1020 bölgesi yukarı yön açısından son dönemin öne çıkan noktası. 1.0980-1.0950 destek, 1.1080-1.1110 ise direnç bölgesi olarak izlenebilir.

Günlük takvim

- 10.00 : Almanya, perakende satışlar, %0.2-aylık, %3-yıllık, Ekim,
- 10.00 : Türkiye, ticaret dengesi, -1.8 milyar dolar, Ekim,
- 11.00 : Türkiye, turist girişleri, Ekim,
- 13.00 : Euro Bölgesi, işsizlik oranı, %7.5, Ekim,
- 13.00 : Euro Bölgesi, TÜFE, %-0.4-aylık, %0.9-yıllık, Kasım,
- 13.00 : Euro Bölgesi, çekirdek TÜFE, %1.2-yıllık, Kasım,
- 15.00 : Hindistan, GSYH, %4.5-3Ç,
- 19.10 : ECB, Villeroy 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.