



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

Tatil etkisi global piyasalarda devam ediyor. Avrupa seansının kapalı olduğu Perşembe günü işlemlerinde ABD'de majör endeksler yüksek seviyelerini rekor yenilemeleri ile korudu. Nasdaq, Amazon'dan gelen pozitif satış haberi etkisiyle 9000 puan seviyesi üzerine yükselirken, iyimser yaklaşım yerelde lira cinsi varlıklar nezdinde de devam etti.

Düşük işlem hacmi temasının risk algısında bozulma olmadan sürdürüldüğü ortamda henüz işlerin tersi yönde ilerlemesi için indikatör belirmiş değil. Fed'in 2020'ye sarkacak üçüncü vadeli repo operasyonunda da dealer talepleri üst seviyenin oldukça gerisinde kaldı. Bu noktada iki önemli neden beliriyor: i) Limitlerindeki dolma nedeniyle hareket alanları sınırlanmış durumda. ii) Likidite sıkışıklığı konusunda Fed'in yaptığı hamleler işe yarıyor ve beklenen yılsonu gerginliği oluşmadı ve oluşması da oldukça güç görünüyor.

Lira cinsi varlıklarda globalden ayrışma söz konusu değil. BİST 100 endeksinde 25 Aralık'ta takip edilen 5.8 milyar TL'lik işlem hacmi dün itibarıyla 8.2 milyar TL düzeyine yükseldi ve 50 günlük ortalamasına 200 milyon TL yaklaştı. Genel hisse senedi piyasası görüşümüzde değişiklik yok. 112500 bölgesi üzerinde teknik açıdan 117000-118000 aralığına yönelimin risk algısında ciddi bozulma olmadan devam edebileceğini düşünmekle birlikte, hareketin sağlığı açısından kar realizasyonunun gerçekleşmesi ve yeni alıcıların piyasaya girmesini daha doğru buluyoruz. USDTRY paritesinde 5.95 bölgesi önemli direnç konumunda ve üzeri eğilimi şu aşamada beklemiyoruz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %0.13 yükselişle tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %0.28 primlenme ile 113653 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli gösterge tahvilin faizi ise %12.18 oldu.

Avrupa piyasalarının kapalı olduğu günde ABD’de majör ve kıtadaki gelişmekte olan ülke endeksler genel olarak pozitif seyretti. Nasdaq endeksinde ilk kez 9000 puan seviyesi üzerinde kapanış takip edilirken, günlük performans da %0.78 düzeyinde gerçekleşti. Merval endeksi %6’ya yakın yükselirken, Bovespa kapanışı %1.16 oldu.

Asya’da yeni gün işlemleri Amerika kıtasından devralınan resme paralel gerçekleşiyor. TSİ 08.51/ NKY 225 %-0.19, Hang Seng %1.14, CSI 300 %0.25 ve KOSPI %0.01 ile fiyatlanmakta. CNH-CNY spreadi -25 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.9879 ile yuanda değer kaybına işaret ediyor.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde kısa vadeli görünümde 112500 puan bölgesi üzeri haftalık kapanışlarda 117000-118000 aralığı hedeflenebilir. Söz konusu bölge aynı zamanda kar realizasyonu açısından kısa vadeli direnç noktası olarak da öne çıkıyor. 112500-110000 destek seviyeleri konumunda.

USDTRY paritesi işlemlerinde 5.85 bölgesi üzerinde kalınan resimde hareket 5.90-5.95 aralığına taşınmış durumda. 5.89-5.85 geri çekilmelerde yakından izlenebilir. Ek lira baskılanması için sebep olduğunu düşünmüyoruz. Yılsonu işlemlerinde lira pozitif eğilim beklemeye devam ediyoruz.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda. 1.1050 destek, 1.1150 ise direnç noktası olarak öne çıkmakta.

Günlük takvim

- Önemli bir veri bulunmamaktadır.

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.