



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

ABD-İran gerginliğinin Irak-İran hattında artması ve dikkat çeken güvenli liman talebinin ardından yatırımcı kesimi 9 Ocak işlemlerinde bardağın dolu tarafından yoluna devam etme isteği içerisinde bulunuyor.

Yükselen tansiyonun kısa vadede herhangi bir savaş riski ve petrol fiyatları krizine neden olmayacağı düşüncesi güvenli liman arayışındaki çözülmeye destek veriyor. Ons altın ve aktif petrol kontratlarındaki primlerin önemli bir kısmı geri alınırken, hisse senetleri ve azaltılan tahvil pozisyonları eğilimi yönlendiriyor.

ABD hisse senedi endeksleri Avrupa seansında beliren iyimserliği artan şekilde devam ettirirken, yeni günde Asya fiyatlamaları da pozitif resim oluşumuna işaret ediyor. Keza ABD endeks vadeli de yatay-pozitif.

İran'ın ABD'ye karşılık verdiği füze saldırılarının ardından Başkan Trump'ın beklenenin ötesinde sakin kalarak süreci yönetmesi, saldırıların olduğu bölgelerde Amerikan kaybının bulunmaması ve İran'ın karşılık verme kapsamında hareket ettiğini belirtmesi süreç üzerinde şu an için baskın gelen nedenler konumunda. Ek olarak, bugün takip edilen haber akışında ABD cephesinin Birleşmiş Milletler nezdinde yaptığı önkoşulsuz gerginliği azaltmaya yönelik başvurunun da altını çizmek gerekiyor.

Gelişmiş ve gelişmekte olan ülke varlıklarının haber akışına gösterdiği pozitif tepki ve yerel varlıklarda gözlenen dirençli fiyatlamaların ardından yeni günde iç piyasa açılışının Türkiye ETF'ini de baz alarak %1-2 aralığında prime işaret edebileceğini değerlendiriyoruz. Ayrıca, petrol fiyatlarındaki gerilemenin Türkiye, Hindistan ve Güney Kore gibi önemli gelişmekte olan ülke varlıklarına pozitif, Rusya ve Brezilya'ya ise negatif yansımaları beklediğimizi de belirtmek isteriz. Türk lirasının paritede (USDTRY) 5.95 desteği aşağısına gelmesini yine genel algılama açısından olumlu gördüğümüzü de eklemek gerekiyor. Paritede 5.90-5.93 aralığında yoğunlaşan işlemleri normal karşılamakla birlikte, 5.88 bölgesi gerisinde oluşumu henüz beklemiyor ve kalıcı görmüyoruz.

Global ekonomi cephesinde takip edilen makro haber akışına baktığımızda ise ABD ve Çin'e dair gelişmeler yeni günün listesinde yer alan başlıklar olarak karşımıza çıkıyor. Yarın açıklanacak olan ABD tarım dışı istihdam piyasası verileri öncesinde öncü göstergeler 179 bin kişi artış şeklinde bir gelişmeye işaret ederken, Bloomberg beklentisi 160 bin düzeyinde oluşmakta. Çin'de ise enflasyon görünümünde sürpriz yok. ÜFE Aralık ayında %0.5 gerilerken -Kasım ayına kıyasla düşüş hız kesiyor-, TÜFE ise %4.5 artışla bir önceki aya kıyasla değişim göstermedi.

ABD-İran gerginliğinde tansiyonun azalma sinyalleri taşınması ve Cumhurbaşkanı Erdoğan ile Rusya Devlet Başkanı Putin'den yapılan Libya'da ateşkes çağrısının yerel varlıkları olumlu yönde desteklemesini bekliyoruz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %1.09 yükselişle emsalleri arasında en iyi performans sergileyen üye konumunda tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %0.24 primlenme ile 112876 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli gösterge tahvilde faizin son seviyesi %12.12, 5 yıl vadeli CDS ise 279bp olarak takip edildi.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları İsveç ve İsviçre varlıkları dışında değer kazançlarına işaret etti. Euro Stoxx 50 %0.35, FTSE 100 %0.01, CAC 40 %0.31 ve DAX %0.71 yükselirken, Rusya (RTS, USD) varlıkları kapanışı %1.32 primlenme şeklinde gerçekleşti.

Amerika kıtası işlemlerinde genel olarak Avrupa seansına benzer bir eğilim gözlenirken, majör ABD endeksleri ile gelişmekte olan ülke varlıkları arasındaki ayrışma dikkat çekti. Nasdaq %0.67 yükselişle bir adım öne çıkarken, Arjantin'de Merval endeksi %0.24, Brezilya'da Bovespa ise %0.36 geriledi.

Asya'da yeni gün işlemleri %1 ve üzeri değer kazançlarını ifade ediyor. TSİ 08.16/ NKY 225 %2.13, Hang Seng %1.14, CSI 300 %0.88 ve KOSPI %1.15 ile işlem görürken, CNH-CNY spreadi -24 pips seviyesinde oluşmakta. PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 6.9497 ile yuanda sınırlı düzeyde gerilemeye işaret ediyor.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde orta vadeli görünümde 112500 puan bölgesi üzeri haftalık kapanışlarda 117000-118000 aralığının hedeflenebileceğini düşünmekle birlikte yerel & global çapta haber akışının fiyatlamalarda etkili olmaya devam etmesini bekliyoruz. 111000-107000 destek, 113000-115000 direnç olarak izlenebilir.

USDTRY paritesi işlemlerinde azalan bölgesel riskler ve liranın daha fazla zayıflamaya karşı gösterdiği direnç etkili oluyor. 5.90-5.88 destek, 5.93-5.95 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda. Aşağı yönde ilk destek noktası 1.1080. Yukarıda ise 1.1150 bölgesi direnç olarak dikkat çekiyor. Henüz kalıcı euro değerlenmesi beklentisinde değiliz.

Günlük takvim

- 10.00 : Almanya, ihracat, %-0.9, Kasım,
- 10.00 : Almanya, sanayi üretimi, %0.8-aylık, %-3.7-yıllık, Kasım,
- 14.30 : Türkiye, TCMB haftalık veriler,
- 16.00 : Fed, Clarida konuşması,
- 17.30 : Fed, Kashkari konuşması,
- 19.30 : Fed, Williams konuşması,
- 20.00 : ECB, Villeroy konuşması,
- 20.45 : Fed, Barkin konuşması,
- 21.20 : Fed, Evans konuşması,
- 22.00 : Fed, Bullard konuşması,
- 22.10 : ECB, Weidmann 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.