



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

Hafta başlangıcı yerel ve global varlıklar nezdinde beklendiği ölçekte tatsız gerçekleşti. Hisse senetlerinden para birimlerine dek değer kayıplarının gözleendiği ortamda güvenli liman talebi artış gösterdi. Yeni gün işlemleri ise sert satışın ardından dengelenme çabasının arandığına işaret ediyor.

Çin kaynaklı Coronavirus'un etki alanını genişlettiğine dair haber akışının hafta sonu hızlanması ile birlikte 27 Ocak işlemlerinde riskli varlıklardan çıkış isteğinde hızlanma gözleendi. ABD'de majör hisse senedi endeksleri gün boyunca sergilediği düşük performansı vadelilerin ardından spot işlemlere de taşırken, kapanış farklı olmadı. S&P 500 endeksinde Ekim ayından bu yana ilk kez %1 ve daha üzeri değer kaybı ile kapanış gerçekleşmeyen son yükseliş trendi dün itibarıyla sekteye uğradı ve son işlemler %1.57 gerilemeye işaret etti.

Yeni günde kısmen sakinleme çabası öne çıksa da genel eğilim hali hazırda kırılganlığın devam ettiğini düşündürüyor. Yuandaki zayıflamanın ardından artan Japon yeni talebi ile birlikte USDJPY paritesi 109 seviyesinin aşığına gerilerken, ABD 10 yıllık tahvil faizinde ise %1.60/61 seviyelerinde sakinleme söz konusu. Asya'da açık olan piyasalardan Japonya'da %1'e yakın değer kaybı izlenirken, tatilden dönen KOSPI ise arayı %3 civarı zayıflama ile kapatma çabasında. Pazartesi günü %6 düşüş gösteren Çin vadelileri ise bugün de %1 değer kaybı içerisinde.

TSİ 08.00'de %0.40 civarı artıda seyreden ABD endeks vadelilerinin yeni günde yatırımcılarda sakinleme ortamına izin verebileceğini düşünüyoruz. Öte yandan zeminin hali hazırda kaygan olduğu gerçeğini ise göz ardı etmiş değiliz. Dolar endeksinde son işlemler 98 seviyesine yakın ve 50, 100, 200 günlük gibi önemli ortalama seviyelerinin üzerinde seyrederek baskının devam ettiğini hatırlatıyor.

Genel algı bozulması durumu yerel varlıklar özelinde de geçerli. Türkiye'nin 5 yıllık ülke risk primini gösterir CDS (USD) 248bp seviyesine yükselerek 21 Ekim'den bu yana en yüksek günlük değişimi ortaya koyarken, hisse senedi piyasası %1.63 geriledi. Türk lirası ise en dirençli varlık grubu olarak öne çıktı ve değer kaybını %0.08 ile sınırlı tuttu.

Reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranlarında mevsimsellikten arındırılmış serilerdeki gerilemeyi yeni yıl başlangıcına ve Avrupa'daki yavaşlamanın daha yakından hissedilmeye başlamasına yoruyoruz. Genel toparlanmanın ise sekteye uğradığı kanaatinde değiliz. (TR)

Yeni gün işlemlerinde sınırlı iyimserliğin hakim olmasını ve-fakat haber akışının etkili olmaya devam edeceğini değerlendiriyoruz. Dolar endeksinde 98 seviyesi üzerindeki eğilimi 98.40 bölgesine dek devam edebilme riski taşıdığından yakından izleyeceğiz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında haftanın ilk işlem gününde diğer emsallerine kıyasla dirençli kalarak sadece %0.08 değer kaybederken, BİST 100 endeksi kapanışı %1.63 zayıflama ile 120.149 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli tahvilin faizinde son işlemler %10.37 düzeyinden geçti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı değer kayıplarına işaret etti. Euro Stoxx 50 %2.68, FTSE 100 %2.29, CAC 40 %2.68 ve DAX %2.74 geriledi. Rusya (RTS, USD) varlıkları %3.62 düşüşle petrol fiyatlarındaki gerilemeye paralel seyretti.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansında gözlenen ortamın devamı söz konusu oldu. Majör ABD endekslerinin tamamı günü %1.5'in üzerinde kayıplarla tamamlarken, Nasdaq düşüşü %1.89 ile dikkat çekti. Kitada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları da genel eğilimden uzaklaşmazken, Bovespa %3.29, Peru ise %1.75 değer kaybı sergiledi.

Asya seansında yeni gün fiyatlamaları zayıflama eğiliminin korunduğuna işaret ediyor. TSİ 08.11/ NKY 225 %0.78 ve KOSPI %3.17 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 637 pips seviyesine gerilerken, offshore yuan fiyatlaması 6.9745 düzeyinde oluşmakta.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde genel olarak iyimserliğin korunmasını beklemekle birlikte ara düzeltme eğilimlerini gecikmeli ve sağlıklı görüyoruz. 117.000-119.000 aralığını ise ilk destek noktaları olarak yakından izliyoruz.

USDTRY paritesi işlemlerinde 5.96/98 direnç, 5.91/89 ise destek olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda. Aşağı yönde ilk destek noktası 1.1020-1.0980. Yukarıda ise 1.1050-1.1120 bölgesi direnç olarak dikkat çekiyor. Henüz kalıcı euro değerlenmesi beklentisinde değiliz.

Günlük takvim

- 14.15 : ECB, Villeroy konuşması,
- 16.30 : ABD, dayanıklı mal siparişleri, %0.4-aylık, Aralık,
- 17.00 : ABD, S&P CS konut fiyat endeksi, %0.4-aylık, %2.4-yıllık, Kasım,
- 18.00 : ECB, Lane konuşması,
- 18.00 : ABD, Conf. Board tüketici güven endeksi, 128.0, Ocak,
- 18.00 : ABD, Richmond Fed imalat aktivitesi endeksi, -3.0, Ocak.

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.