



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

ABD piyasalarının Başkanlar Günü nedeniyle kapalı olduğu günde tahvil piyasalarında işlem geçmezken, endeks vadeliileri ise haftanın ilk işlem gününde pozitif tarafta yer alma isteği içerisinde oldu. Yeni gün fiyatlamaları ise Apple tarafından yapılan gelirlere yönelik olumsuz yönlendirmenin ardından gerek Asya'da gerekse vadeliilerde satıcılı seyre işaret ediyor.

Apple'dan gelen açıklamalara göre, Çin kaynaklı Coronavirus salgını nedeniyle beklentilerinin gerisinde kalması muhtemel gelir sonuçları söz konusu olabilir. Tüketicilerin harcamaya geç dönüşleri ve tedarikçilerinde yaşanan aksamalar şirketin daha önce belirttiği rakamlarda Mart ayı için aşağı yönde sapmaya neden olabilir. Buna göre, daha önce yapılan yönlendirme baz alındığında, 63 milyar dolar ile 67 milyar dolar aralığında yapılan tahminleme –Mart sonu, ikinci çeyrek, analist konsensüsü 65.23 milyar dolar- sapma gösterebilir.

Şirketten gelen yönlendirme Çin'in kendisine ait farklı datalar ile desteklenebilir. Ulaşım verileri dikkate alındığında, 31 Ocak tarihinden bu yana 2019 seviyelerinin %15'ine dek gelen bir rakam söz konusu olurken, halkın büyük çoğunluğunda evden çalışma durumunun geçerliliğini koruması ana etken olarak belirtilebilir. Benzer şekilde, kimi hesaplamalara göre, geride kalan hafta içerisinde Çin'de kapasite kullanım oranı %50-60 ile sınırlı kalmış olabilir.

Virüs salgınında global şirketlerin gelirler üzerinden etkilenmesi durumu bir yana, Hubei eyaletinde yeni etkileşim gösteren hastaların sayısı yapılan son metodoloji değişikliğinin ardından en düşük hızda gerçekleşerek 1,807 seviyesinde takip edildi. Ayrıca, toplam vaka rakamı 1,886 olurken, hayatını kaybedenler ise 98 kişi artış gösterdi. Bugün özelinde gelişmelerde hız kesme durumu şirketlerin etkileşimi ile karşılaştırıldığında gölgede kalmış durumda.

Tatil dönüşü ABD endeks vadeliilerinin negatif tarafta fiyatlama yaptığı günde tahvil piyasasına olan ilginin devam ettiğini görüyoruz. 10 yıl vadeli gösterge kağıdın faizi %1.54'e gerilerken, vadeli petrol kontratlarında satıcılı seyr, ons altında ise yatay görünüm takip edilmekte. EURUSD paritesi 1.0830 ile pek fazla değişiklik göstermezken, USDTRY çaprazı 6.05 bölgesi etrafında şekillenmekte.

Veri akışının Almanya'da açıklanacak olan ZEW beklenti anketleri ile sınırlı olacağı günde genel resmin Apple kaynaklı haberler ile şekillenmesini bekliyoruz. Negatif görüntünün Asya fiyatlamalarının ardından Avrupa seansı ile birlikte yerel varlıklar nezdinde de etkili olmasını bekleriz. USDTRY paritesinde 6.05 bölgesini yukarı yön açısından yakından takip ediyoruz.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında %0.23 değer kazancı ile Endonezya rupisinin ardından ikinci sırada yer alırken, BİST 100 endeksi kapanışı %0.53 yükselişle 120.791 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli tahvilde faizin son seviyesi %11.33 olurken, 5 yıl vadeli CDS'in kapanışı 263bp ile %1.34 düşüşe işaret etti.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları genele yayılır şekilde değer kazançları şeklinde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %0.32, FTSE 100 %0.33, CAC 40 %0.27 ve DAX %0.29 ile günü tamamlarken, Rusya (RTS, USD) kapanışı %0.54 değer kazancı ile takip edildi.

Amerika kıtası işlemlerinde ABD endeksleri işlem görmezken, kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıklarında Şili ve Peru grupları haricinde primlenme eğilimi öne çıktı. Arjantin'de Merval endeksi %1.43, Brezilya'da Bovespa endeksi ise %0.81 yükseliş gösterdi.

Asya'da yeni gün fiyatlamaları değer kayıplarını ifade ediyor. TSİ 08.10/ NKY 225 %1.43, Hang Seng %1.35, CSI 300 %0.85 ve KOSPI %1.39 gerilerken, CNH-CNY spreadi ise 29 pips seviyesinde oluşmakta. PBOC tarafından fixing kur ayarlaması ise 6.9826 ile yuanda sınırlı değer kaybını işaret ediyor.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde 118.000-115.000 seviyeleri destek, 121.200 bölgesi ise direnç olarak izlenebilir.

USDTRY paritesi işlemlerinde 6.05-6.12 direnç, 6.00-5.95 ise destek olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda. Aşağı yönde 1.0860 sonrası ilk destek noktası 1.0740. Yukarıda ise 1.0950-1.1020 bölgesi direnç olarak dikkat çekiyor. Henüz kalıcı euro değerlenmesi beklentisinde değiliz.

Günlük takvim

- 12.00 : Almanya, ZEW beklentiler endeksi, 21.5, Şubat,
- 14.30 : Türkiye, konut fiyat endeksi, Aralık,
- 16.30 : ABD, Empire imalat endeksi, 5.0, Şubat,
- 16.45 : ECB, Panetta 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.