



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

18 Şubat işlemlerinde fiyatlamalara yön veren ana tema olan Apple'ın beklenen karlılık yönlendirmesindeki olası değişikliği ve Covid-19 salgını sonrasında bölgede iş yapan reel sektör temsilcilerinde de benzer şekilde negatif yönlendirmelerin olabileceği düşüncesi gün sonunda şiddetini azaltmayı başardı.

ABD endeks vadelerinde özellikle Nasdaq önderliğinde gözlenen değer kayıpları kapanışta Dow Jones ve S&P 500'ün eksi, Nasdaq'ın ise pozitif tarafta yer alması ile sonuçlanırken, güçlü Amerikan doları ve ons talebinde ise değişiklik gözlenmedi. Gelişmekte olan ülke para birimlerinin baskılanması hisse senetlerine de sirayet ederken, yeni gün işlemlerinde farklı bir başlık olmamasına rağmen pozitif eğilim dikkat çekiyor. Ons altın ise DXY'de gözlenen performansın 30 gün vadede -0.20/-0.30 korelasyonu ile birlikte \$1600 seviyesinin üzerinde seyrediyor.

ABD'den Venezuela'ya yönelik bir önlem daha geldi. Rusya'nın önemli şirketlerinden Rosneft'in Venezuela ile petrol ticareti ilişkisinde olduğuna yönelik çıkarımdan hareketle alınan yaptırım kararı petrol fiyatlarındaki gerilemeyi kısmen sınırlarken, kararın ardından Venezuela'da günlük petrol üretiminin 850k varil düzeyinden 600k bölgesine çekilebileceğine dair çıkarımlar yapılmakta.

Covid-19 salgınında yeni vaka sayısındaki artışın düşük hızda devam etme durumunda değişiklik söz konusu değil. Hayatını kaybeden kişilerin sayısı 2,004 seviyesine ulaşırken, Hubei'de alınan önlemlerin yeni vakaların düşük seyrinde etkili olduğu yorumlarını belirtmek gerekiyor.

Euro Bölgesi'nde takip edilen veri seti içerisinde Almanya ZEW endeksi ve alt kalemlerinin beklentilerden daha zayıf bir performansa işaret etmesinin ardından EURUSD paritesinde 1.08 seviyesinin aşağısı kısa vadeli de olsa test edildi. Mevcut durum endeksi Ocak ayında bir önceki döneme kıyasla -19.9'dan -9.5'e yükselerek toparlanma emarelerine işaret ederken, Şubat'ta haber akışının da etkisiyle -15.7'ye geriledi. Paritede 1.0850/60 desteği aşağısında 1.0740 bölgesinin test edilmesini kısa vadeli stresin azalabileceği düşüncesiyle yakından takip ediyoruz.

Bugün yurtiçi piyasalarda gündemin ana maddesi TCMB faiz kararı olacak. Piyasa beklentileri 50bp indirim olabileceğine işaret ederken, Deniz Yatırım Araştırma Bölümü olarak düşüncemiz 25bp ile faiz indirim patikasının korunması yönünde. Beklentiler dahilinde bir adımın PPK metninde kullanılacak dile de bakılarak yerel varlıklar ve özellikle lira nezdinde ek baskı unsuru olarak belirmeyebileceğini değerlendiriyoruz. Bize göre USDTRY paritesinde yeni işlem bandı güçlü Amerikan doları temasının globaldeki pozisyonu da dikkate alındığında 6.00-6.10.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında %-0.31 değer kaybederken, BİST 100 endeksi kapanışı %-1 ile 119.574 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli tahvilde faizin son seviyesi %11.41 olurken, 5 yıl vadeli CDS ise 262bp düzeyinden günü tamamladı.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları genele yayılır şekilde değer kayıplarına işaret etti. Euro Stoxx 50 %-0.43, FTSE 100 %-0.69, CAC 40 %-0.48 ve DAX %-0.75 düzeyinde performans sergilerken, Rusya (RTS, USD) varlıklarında kapanış %-1.80 ile zayıflamanın devamına işaret etti.

Amerika kıtası işlemlerinde ağırlıklı olarak zayıf seyrin devamı takip edildi. Majör ABD endekslerinde gün içerisinde izlenen vadeli endekslerin aksine kapanışlar nispeten daha dengeli olurken, Nasdaq %0.02 ile sınırlı düzeyde pozitif ayrıştı. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları ise Avrupa seansına paralel seyri korudu. Arjantin'de Merval endeksi %-2.66 ile ayrışırken, Şili %-1.89 ile zayıf seyir içerisinde öne çıktı.

Asya seansında yeni gün fiyatlamaları pozitif eğilime işaret ediyor. TSI 08.26/ NKY 225 %0.94, Hang Seng %0.46, CSI 300 %0.66 ve KOSPI %-0.14 ile işlem görürken, CNH-CNY spreadi 38 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.0012 ile yuanda değer kaybına işaret etmekte.

Fiyatlamalar

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

USDTRY paritesi işlemlerinde 6.12 direnç, 6.05-6.00 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 1.0850-1.0950 bölgesi direnç olarak dikkat çekiyor. Henüz kalıcı euro değerlenmesi beklentisinde değiliz.

Günlük takvim

- 12.30 : İngiltere, TÜFE, %-0.4-aylık, %1.6-yıllık, Ocak,
- 14.00 : Türkiye, TCMB-PPK, %10.75-piyasa beklentisi, %11.00-Deniz Yatırım, Şubat,
- 16.10 : Fed, Bostic konuşması,
- 16.30 : ABD, konut başlangıçları, %-11.2-aylık, Ocak,
- 16.30 : ABD, ÜFE, %0.1-aylık, %1.6-yıllık, Ocak,
- 19.45 : Fed, Kashkari konuşması,
- 21.30 : Fed, Kaplan konuşması,
- 22.00 : ABD, FOMC tutanakları, 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.