



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

İdlib'de şehit düşen 33 askerimize Allah'tan rahmet, acılı ailelerine sabır diliyoruz. Milletimizin başı sağolsun.

COVID-19 ve etkileşim gösterdiği ülkelerdeki sayı artışı nezdinde fiyatlama ortamı devam ediyor.

Global piyasalardaki satış baskısına gelişmiş ülke borsaları önderlik ederken, majör ABD endekslerindeki zayıflama teknik anlamda önemli seviyelerin aşağı yönde geçilmesine neden oluyor. %4'ün üzerindeki kayıpların ardından S&P 500 endeksinde son 2 gündür yakından takip ettiğimiz ve öne çıkardığımız 3000 puan bölgesinde bulunan destek kırılırken, satıcı seyrin devam ettiği senaryoda bir sonraki önemli bölgenin 2870 destek noktası olduğunu belirtmek isteriz.

Değerli Amerikan doları temasının bu aşamada yerini kar realizasyonu isteğine bırakması ve ons altındaki yukarı yönlü hareketin sakinleme-realizasyon göstermesi takip edilecek en önemli indikatör olarak tahvil piyasasını öne çıkarmakta. Buna göre, kısa vadede ABD tahvil faizlerinde yukarı yönlü tepki hareketi görülmedikçe risk algısındaki bozulmanın devamını öngörüyoruz.

Büyük ölçekli markalaşmış şirketlerde 2020 yılına dair kar beklentilerindeki bozulmayı işaret eder yönlendirmeler sürüyor. Microsoft'un ardından PayPal da virüs salgını kaynaklı rakamlarında olumsuz etkilenme olabileceğini açıkladı. İlk çeyrek yönlendirmesi aşağı yönde gelebileceği şeklinde güncellenirken, Goldman Sachs'ın ABD şirketleri için beklediği karlılık rakamlarını azalttığını belirtmesini de eklemek gerekiyor. Öte yandan merkez bankaları cephesinde ise COVID-19 salgınının yakından izlendiği belirtilirken, ECB Başkanı Lagarde henüz görünümü değiştirecek bir etkisi olmadığı açıklamasını yaptı.

Gerek ABD endeks vadeli gereke Asya seansındaki spot işlemlerin seyri zayıflama eğiliminin Cuma günü işlemlerinde de devam edeceğini gösteriyor. Benzer durumun yerel varlıklar nezdinde de söz konusu olacağını değerlendiriyoruz. BİST 100 endeksinde 108800-106000 desteklerini, USDTRY paritesinde ise 6.2450 direncini yakından izleyeceğiz. Bugün açıklanacak olan 2019 4Ç GSYH verisinde yıllık kalemde %5'in üzerinde performansın gündeme gelebileceğini düşünüyoruz. Böylece 2019 büyüme rakamı %0.5'in üzerinde olabilir.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %-0.82 ile tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %-4.12 ile 110418 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli gösterge tahvilde faizin son seviyesi %12.66 olurken, ortalama fonlama maliyeti %10.53 düzeyinde oluştu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarının tamamı değer kayıpları şeklinde gerçekleşti. Euro Stoxx 50 %-3.40, FTSE 100 %-3.49, CAC 40 %-3.32 ve DAX %-3.19 düzeyinde performans sergilerken, Rusya (RTS, USD) varlıkları %-5.13 ile günü tamamladı. Petrol fiyatlarındaki geri çekilme Rusya varlıklarındaki baskılanmanın ana nedeni konumunda.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla satış baskısının ivmesini artırdığı görüldü. Majör ABD endekslerinde kapanışlar %4'ün üzerinde kayıplara işaret ederken, gelişmekte olan ülke varlıkları nispeten zayıflamada direnç gösterdi. Brezilya'da Bovespa endeksi günü %-2.59 ile tamamlarken, Arjantin'de Merval'in kapanışı %-2.84'e işaret etti.

Asya seansında yeni gün fiyatlamaları satıcı seyrin devamını gösteriyor. TSI 08.24/ NKY 225 %-4.28, Hang Seng %-2.84, CSI 300 %-3.67 ve KOSPI %-3.32 ile işlem görürken, CNH-CNY spreadi 68 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.0066 ile yuanda değer kazancına işaret etmekte.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde 108.800-106.000 seviyeleri destek, 112.500 bölgesi ise direnç olarak izlenebilir.

USDTRY paritesi işlemlerinde 6.2450 direnç, 6.20-6.15 ise destek olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda. 1.0950 destek, 1.1020/50 direnç noktaları. Henüz kalıcı euro değerlenmesi beklentisinde değiliz.

Günlük takvim

- 10.00 : Türkiye, GSYH, %1.5-çeyrek, %5-yıllık, 2019 4Ç,
- 16.00 : Almanya, TÜFE, %0.3-aylık, %1.7-yıllık, Şubat,
- 16.30 : ABD, kişisel gelirler, %0.4-aylık, Ocak,
- 16.30 : ABD, kişisel harcamalar, %0.3-aylık, Ocak,
- 16.30 : ABD, çekirdek PCE, %0.2-aylık, %1.7-yıllık,
- 17.45 : ABD, Chicago PMI, 46.0, Şubat,
- 18.00 : ABD, Michigan Üniv. tüketici güven endeksi, 100.7, Şubat.

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.