



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

Fed'in 2.3 trilyon dolarlık ekonomiye yeni destek paketini açıkladığı geride kalan hafta işlemlerinde global piyasalar açısından gösterge niteliğinde olan ve yakından takip edilen S&P 500 endeksinde 1974 yılından bu yana en iyi performans gerçekleşti. Hafta genelinde 100 seviyesinin üzerinde oluşum gösteren ve çaprazlarda primlenme eğilimi ağır basan DXY ise kararın etkisiyle artan risk iştahına paralel 99.40 seviyesine dek geri çekilme gösterdi. Yeni hafta işlemlerinde Paskalya tatili nedeniyle Frankfurt ve Londra'da hisse senedi piyasaları kapalı olacak. Bugün ABD varlıkları ise açık. Asya'da fiyatlama açısından baktığımız Japonya, Çin ve Güney Kore hisse senedi piyasaları hafta başlangıçlarını değer kayıpları şeklinde yapmakta.

Yeni haftada gündem bir kez daha global piyasalar açısından alacakları kararlar yakından izlenen OPEC+ oluşumu etrafında şekillenmekte. Pazar günü ekranlara düşen son dakika haberlerine göre, genişletilmiş kartelde günlük 9.7 milyon varil kısıntıya gidilecek. ABD, Brezilya ve Kanada ise 3.7 milyon varil ile sürece katkıda bulunacak. 2 aylık kesinti rakamının ardından düzeyler aşağı yönde güncellenecek ve yıl sonuna dek korunacak. Asya açılışı aktif petrol kontratlarında %8'lik yükselişlerin takip edilmesine neden olurken, devamında primlerin verildiği ve tekrar yükselişlerin gerçekleştiği volatil işlemler söz konusu oldu. TSİ 08.00 civarında son fiyatlama yaklaşımları Brent ve WTI cinsi aktif kontratlarda %4-5 civarı yükselişlere işaret etmekte.

13 Nisan hafta işlemlerinde artık gündemin ABD'de başlayacak olan bilanço sezonu beklentilerine kayacağını düşünüyoruz. Bu nedenle özellikle büyük banka rakamlarının piyasalar üzerindeki etkileşimi risk algısı açısından da belirleyici olacaktır. ABD'de açıklanacak olan perakende satışlar ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları verileri diğer önemli makro ajanda olarak öne çıkarken, Çin'de ise COVID-19 sonrasının ekonomik tahribatını anlamamıza yardımcı olacak Q1 GSYH verileri Cuma günü açıklanacak. Piyasa beklentileri %10 daralma rakamı etrafında şekillenmekte. IMF'nin Dünya Bankası ile birlikte gerçekleştireceği toplantılar ve global ekonomiye dair makro tahminleri de odakta olacak diğer başlık konumunda.

Yerel varlıkların fiyatlaması açısından yeni hafta gündemi BDDK'dan dün akşam itibarıyla gelen ve yasal özkaynakların %1'i ile sınırlanan (her iki bacakta) swap kararı ve devam eden uluslararası swap/repo haber akışı etrafında şekillenmekte. Bu kapsamda Çarşamba günü gerçekleştirilecek olan G-20 konferansını yakından takip edeceğiz. CDS ve Londra swap faizlerinin swap limitlerine dair açıklama sonrası seyri dış fiyatlama ortamına göre lira cinsi varlıkların ayrışıp ayrışmayacağını belirleyecek. ABD endeks vadeli ve Asya'daki negatif seyirle satıcı bir seyir bekliyoruz.

8 Nisan günü yatırımcılarımızla paylaştığımız "Stratejilerde Değişiklik Zamanı Olabilir" başlıklı raporumuza link üzerinden ulaşabilirsiniz:

https://www.denizyatirim.com/Sites/1/upload/files/Deniz_Yatirim_Piyasa_Notu_-_Stratejilerde_Degisiklik_Zamani_Olabilir-2952.pdf

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %0.47 değer kaybı sergilerken, BİST 100 endeksi kapanışı düşük işlem hacmi ortamında %0.70 yükselişle 115239 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıllık tahvilde faizin son düzeyi %13.59, 5 yıllık ülke CDS değerinde ise 547bp ile kapanış takip edildi.

Avrupa ve ABD piyasaları Paskalya tatili öncesinde kapalı olduklarından işlem geçmedi.

Yeni günde Asya fiyatlamaları değer kayıplarına işaret etmekte. TSİ 08.20/ NKY 225 %-1.80, CSI 300 %-0.32 ve KOSPI %-1.20 ile gerçekleşmekte. CNH-CNY spreadi 102 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.03 ile yuanda değer kazancını ifade ediyor.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde uzun vadeli eğilim açısından 83500 bölgesini dip arayışı açısından önemli gördüğümüzü bir süredir belirtiyoruz. Yukarı yön açısından kritik gördüğümüz iki noktadan 93200 seviyesi üzerinde kapanış olurken, 96600 bölgesi ise bir sonraki hedef olarak belirmekte. Üzerinde kapanış olması durumunda 99200 seviyesini izleyeceğiz. Dış fiyatlama koşullarındaki eğilim ekstra ülke ayrışmamız söz konusu olmadıkça etkili olmaya devam edecektir. 93200-88000 destekleri kritik önemde bulunuyor.

USDTRY paritesi işlemlerinde 6.61-6.40 bölgesi haftalık bazda destek, 6.84 ise direnç olarak izlenebilir. Teknik açıdan 6.60/61 bölgesinin üzerinde yer alan fiyatlamalarda lira aleyhine baskılanmanın devam edebileceğini değerlendiriyoruz. CDS gelişmeleri gün içerisinde lira fiyatlamalarında etkili oluyor.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında global Amerikan doları yaklaşımı ana etken konumunda. 1.0860 civarını önemli destek seviyesi olarak görüp 1.06 potansiyeli açısından yakından izlerken, 1.0950-1.1020 bölgesi ise direnç olarak takip edilebilir.

Günlük takvim

- 10.00 : Türkiye, ödemeler dengesi, -1.1 milyar dolar, Şubat,
- 10.00 : Türkiye, sanayi üretimi, %1.7-aylık, %7.4-yıllık, 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.