



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Hafta başlangıcı genel olarak majör ve gelişmekte olan ülke varlıkları nezdinde yatay-negatif bir seyrin oluşumu şeklinde gerçekleşti. ABD'de S&P 500 endeksi teknik açıdan dikkat çekilen önemli direnç seviyeleri etrafında işlem görürken (2700-2720 aralığı) Amerikan dolarının çapraz işlemlerde güçlü duruşunu koruması dolar endeksinde değerlendirilme oluşumuna imkan tanıdı. Benzer eğilim içeride yerel varlıkların sınırlı hareket alanı içerisinde işlem görmesi şeklinde takip edildi.

Yeni gün işlemlerinde büyük çoğunluğu kapalı olan Asya fiyatlamalarının verdiği karışık resim ve ABD endeks vadelerinin işaret ettiği yatay-negatif resim etkili oluyor. ABD'de 10 yıllık tahvil faizi %2.70 seviyesinin üzerinde oluşurken, EURUSD paritesi bir kez daha 1.1450 direnci üzerinde tutunamayarak zayıflama isteğini muhafaza ediyor. Fed Başkanı Powell ve Başkan Yardımcısı Clarida'nın ABD Başkanı Trump ve Hazine Bakanı Mnuchin ile Beyaz Saray'da yemek yediğine yönelik haber akışı ise fiyatlamalar üzerinde nötr etkiye sahip.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında emsallerine paralel bir performans ortaya koyarak günü %0.17 değer kaybı ile tamamladı. Amerika ve Asya para birimlerinin nispeten dirençli durma çabası içerisinde olduğu günde Hindistan ve Güney Afrika para birimleri %0.70'i aşan değer kayıpları ile dikkat çektiler. BİST 100 endeksi günü %0.66 gerileme ile 102255 puan seviyesinden tamamlarken 10 yıl vadeli gösterge tahvilde faizin kapanış seviyesi %14.35 oldu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışlarına baktığımızda yatay-karışık resim oluşumunun etkili olduğunu görüyoruz. Euro Stoxx 50 -%0.19, FTSE 100 %0.20, CAC 40 -%0.38 ve DAX -%0.04 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kazancı %0.47 ile Yunanistan varlıklarında takip edilirken, değer kaybında İspanya grubu dikkat çekti.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla daha iyimser bir resim söz konusu oldu. Majör ABD endekslerinin tamamı günü yükselişlerle tamamlarken Nasdaq endeksinde primlenme %1'i aştı. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları arasında negatif yönlü ayrışan üye olmazken, Arjantin'de Merval endeksinin performansı %1.5 seviyesine ulaştı.

Asya seansında yeni gün işlemleri açık olan piyasalarda sınırlı düzeyde olumlu duruşa işaret ediyor. TSİ 08.07'de NKY 225 %0.03 ile fiyatlanmakta. CNH-CNY spreadi 177 pips seviyesinde oluşmakta.

Haber Akışı

Amerikan Wall Street Journal gazetesinin Aralık ayında, Trump'ın göreve başlama töreni için toplanan 107 milyon dolarlık bağışı kötüye kullanılıp kullanılmadığı hakkında bir soruşturma olduğunu ortaya çıkarmasının ardından, Amerikan The New York Times (NYT) gazetesi yeni bir iddia daha ortaya attı. NYT'a konuşan, konuyla ilgili iki kaynak, Manhattan'daki federal savcılarının, göreve başlama töreninde görev alan heyetin avukatına bir celpname göndererek, törenin bağışçıları, finansman sağlayıcıları ve katılımcıları hakkındaki belgelerin mahkemeye verilmesini istedi. Kaynaklar, istenilen belgeler arasında biletler, Başkan Trump ile çekilen fotoğraflar, satıcılar, anlaşmalar gibi belgeler olduğunu belirtti. Ayrıca savcılarının, heyete herhangi bir dış güç tarafından bağış yapıp yapılmadığını ve bu tür bağışların yasa dışı olduğunu heyetin bilip bilmediği konusunda da incelemelerde bulunduğunu belirten kaynaklar, savcılarının bu kapsamda bağışların yasalılığının sınırlarını belirleyen belgelerin de mahkemeye sunulmasını istediğini aktardı. (NTV)

Cumhurbaşkanlığı Sözcüsü İbrahim Kalın, kabine toplantısı sonrasında basın toplantısı düzenledi. Kalın, yaptığı açıklamada, "Münbiç ve Fırat'ın doğusunda da benzer bir modelin uygulanması için bizim temel beklentimiz, bölgenin kontrolünün Türkiye'de olması" ifadelerini kullandı. (NTV)

Uluslararası Para Fonunun (IMF), yeni ekonomik programın desteklenmesi amacıyla Mısır'a vermeyi taahhüt ettiği 12 milyar dolarlık kredinin beşinci diliminin ödenmesini onayladığı bildirildi. Mısır Maliye Bakanı Muhammed Maiyt yaptığı yazılı açıklamada, Mısır'ın ilerleyen günlerde 2 milyarlık beşinci dilimi teslim alacağını ve böylelikle IMF'den aldığı meblağın 10 milyar dolara ulaşacağını kaydetti. (NTV)

Quevedo Venezuelalı gazeteci Jose Vicente Rangel'e verdiği mülakatta ABD'nin PDVSA ve Venezuela'nın ABD'deki petrokimya şirketi Citgo'ya uyguladığı yaptırımları ve etkilerine ilişkin açıklamalarda bulundu. ABD'nin geçen hafta PDVSA'ya uygulayacağını duyurduğu yaptırımların az bir zararla geçmesinin mümkün olmadığını vurgulayan Quevedo, bunun dünya petrol pazarında önemli olumsuz etkiler oluşturacağını altını çizdi. (NTV)

Kıtada "Venezuela'daki krize barışçıl çözüm bulma" iddiasıyla oluşturulan Lima Grubunun 10 üyesi Arjantin, Brezilya, Kolombiya, Kosta Rika, Guatemala, Honduras, Panama, Peru, Şili ve Kanada'nın temsilcileri Kanada'nın başkenti Ottawa'da bir araya gelerek Venezuela'daki gelişmeleri görüştü. Toplantı sonrası yapılan yazılı açıklamada "Lima Grubu Venezuela Silahlı Kuvvetlerine Başkomutan sıfatı ile Geçici Devlet Başkanına bağlılığını bildirmesi çağrısında bulunuyor." ifadeleri yer alırken ordudan aynı zamanda Venezuela'ya "insani yardım" girişine engel olmaması istendi. (NTV)

Avrupa Birliği (AB), İran nükleer anlaşmasına destek verirken, Tahran'ın balistik füze faaliyetlerinden ve Suriye ile Lübnan gibi ülkelerdeki rolünden derin endişe duyduğunu bildirdi. AB Konseyi, İran'a yönelik alınan kararlara ilişkin yazılı açıklama yaptı. Açıklamada, AB'nin İran nükleer anlaşmasına kararlı desteğinin sürdüğü belirtilirken, Tahran yönetiminin anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirdiği, ABD'nin anlaşmadan çekilmesinden üzüntü duyulduğu ifade edildi. (NTV)

Ticaret Bakanı Ruhsar Pekcan, TİM Başkanı İsmail Güllü'nin de katıldığı basın toplantısında ocak ayı dış ticaret rakamlarını açıkladı. Ticaret Bakanlığı olarak, 2019 yılı boyunca ihracat, ithalat, dış ticaret verilerini, hem özel ticaret sistemine hem de genel ticaret sistemine göre paylaşacaklarını belirten Pekcan, dünyadaki korumacılık rüzgarlarına rağmen yıllardır açıkladıkları özel ticaret sistemine göre ocak ayı ihracatının yüzde 5,93 artışla 13 milyar 171 milyon dolar olarak gerçekleştiğini bildirdi. (NTV)

Türkiye İstatistik Kurumu ocak ayı enflasyon rakamlarını açıkladı. TÜFE ocakta aylık yüzde 1,06 ve yıllık yüzde 20,35 seviyesinde gerçekleşti. Ocak ayında bir önceki aya göre en yüksek fiyat artışı, yüzde 87,87 ile çarliston biberde oldu. En fazla fiyat düşüşü ise yüzde 18,02 ile etekte gerçekleşti. (NTV)

İran Dışişleri Bakanı Cevad Zarif, İngiltere, Fransa ve Almanya'nın ABD yaptırımlarını aşip İran ile ticarete devam edebilmek için kurdukları INSTEX adlı özel ticari mekanizmanın, kara paranın aklanması ve terörizme aktarılan parayla mücadeleyi içeren FATF yasa tasarısıyla ilişkilendirilmesini reddettiklerini söyledi. Tasnim Haber Ajansı'na göre, İran Meclisi'ndeki Ulusal Güvenlik ve Dış Politika Komisyonu toplantısında konuşan Zarif, INSTEX'i İran'ın nükleer anlaşmalardan kaynaklanan menfaatlerini koruma konusunda olumlu bir adım olarak gördüklerini ifade etti. Zarif, "Uygulamaya geçmesini beklediğimiz INSTEX'in FATF'la irtibatını kabul etmiyoruz. Avrupa'nın mali mekanizmada uygulamayı geciktirmesinin yanı sıra bir de şart öne sürmesini kabul etmediğimizi kendilerine söyledik." dedi. (Bloomberg HT)

ABD Merkez Bankası (Fed) başkanı Jerome Powell ve Donald Trump Pazartesi akşamı Beyaz Saray'da düzenlenen akşam yemeğinde son zamanlarda yaşanan ekonomik gelişmeler, ve görünümü görüşmek üzere bir araya geldiler. Fed'den yapılan açıklamaya göre Fed Başkanı Jerome Powell para politikasına yönelik beklentilerini paylaşmadı. Fed açıklamasında; "Powell'in yorumları geçtiğimiz hafta basın karşısında yapılan açıklamalara eş açıklamalardı" denildi. (Bloomberg HT)

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Kasım 2018 dönemine ilişkin finansal kesim dışındaki firmaların Döviz varlık ve yükümlülük verilerini açıkladı. Finansal kesim dışındaki firmaların döviz varlıkları, kasımda bir önceki aya göre 780 milyon dolar azalarak 117 milyar 515 milyon dolar, döviz yükümlülükleri de 265 milyon dolar düşüşle 320 milyar 659 milyon dolar oldu. Net döviz pozisyon açığı, bir önceki aya göre 515 milyon dolar artarak 203 milyar 144 milyon dolar olarak gerçekleşti. (Bloomberg HT)

Fiyatlamalar

Hafta başlangıcı majör endeksler genelinde sakin fiyatlamalara sahne olurken bilanço sezonunun devam ettiği ABD’de takip edilen endekslerin tamamında önemli yükselişler takip edildi. Nasdaq endeksinde gerçekleşen hareket yükseliş isteğinde tetikleyici faktör olarak öne çıktı. Alphabet bilanço sonuçlarında harcamaların artışı seans sonrası işlemlerde hisseyi baskımlarken yeni gün işlemlerinde ise vadeli endekslerin sınırlı düzeyde eksi ile fiyatlanmasına zemin hazırladı.

Dolar endeksi 95.82 ile 22 günlük ortalamasının takip edildiği 95.86 seviyesine yakın işlem görürken aşağı yönde eğilim açısından gösterdiği inatçı tavrını koruyor. Euro Bölgesi’ne ait makro görünümün ABD’den daha zayıf bir resim oluşumuna işaret etmesi Amerikan dolarının zayıflamasına engel oluyor. Endekste gözlenen söz konusu yükselişin henüz gelişmekte olan ülke varlıklarına direkt bir etkisi ise söz konusu değil. Hindistan ve Brezilya’da ana gündem mali disiplin ve faizlere olası etkisi.

BİST 100 işlemlerinde yükseliş hareketinin orta vadeli destek noktası olarak 96600 seviyesini değerlendiriyoruz. Kısa vade işlemlerde takip ettiğimiz 102500 desteği aşağısında kalma eğiliminin devamı halinde 101000 bölgesine dek geri çekilme görülebilir. 101000 destek, 102500-104000 direnç konumunda.

USDTRY paritesi işlemlerinde “küresel risk iştahına paralel” eğilim öngörüyoruz. 5.17 destek, 5.28 direnç konumunda.

EURUSD paritesi işlemlerinde kalıcı euro pozisyonlanması düşüncesinde değiliz. Teknik açıdan 1.1350 destek, 1.1450-1.1560 ise direnç olarak izlenebilir.

Önemli Hatırlatmalar & Takip Edilecekler

Gelişmeler sonrasında orta vadeli fiyatlama stratejilerimizi ise kısaca şu şekilde oluşturmayı doğru buluyoruz :

Küresel:

- ABD’de devam eden Mueller soruşturması ve ticarete dayalı genel kaygılar Amerikan doları cinsinden değerlendirilen varlıklarda oynaklığa neden olabilir.

Yeni günde ekonomik veri takvimi açısından yakından takip edilecek başlıklar

- 11.55 : Almanya, hizmet ve bileşik PMI, 53.1-52.1, Ocak,
- 12.00 : Euro Bölgesi, hizmet ve bileşik PMI, 50.8-50.7, Ocak,
- 13.00 : Euro Bölgesi, perakende satışlar, -%1.6-aylık, %0.5-yıllık, Aralık,
- 14.30 : Türkiye, reel efektif döviz kuru endeksi, Ocak,
- 17.45 : ABD, Markit hizmet ve bileşik PMI, 54.2-hizmet, Ocak,
- 18.00 : ABD, ISM imalat dışı endeks, 57.1, 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 dayanarak 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.