



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

Majör ABD endekslerinin son zamanlardaki tetikleyicisi konumundaki teknoloji hisseleri bu kez başta Nasdaq endeksi olmak üzere grup üyelerini aşağı yönde baskılayan unsur oldu. Asya'da Çin piyasalarının kapalı olma durumu korunurken, Japonya'da hisseler Softbank kaynaklı yükseliş isteği içerisinde. Haber akışının zayıfladığı ortamda Tayland ile başlayan ve Brezilya ile devam GOÜ para politikası kararlarında henüz beklenti karşıtı bir durum söz konusu değil. Yeni günde Hindistan'dan gelecek açıklamalar yakından takip edilecek. Genel konsensüs bu cephede de herhangi bir değişiklik olmayacağı yönünde şekillenmekte.

Yerel varlıklarda da dış fiyatlamaya unsurlarına paralel bir seyir söz konusu. Veri akışının zayıf seyri, hisse piyasasında önemli görülen direnç noktalarına gelinmesi ve USDTRY paritesinde 5.17 desteği aşağısında kapanışta güçlük çekilmesi sıkışma eğilimini destekleyen başlıklar olarak öne çıkmakta. Potansiyel stres birikiminin takip ettiğimiz üç başlıktan ilk hangisi ile çözülmeye başlayacağı hareketin seyri açısından da önem taşıyor. Dış fiyatlamaya koşullarının mevcut halini koruması durumunda gerek lira gerekse hisse senedi piyasası fiyatlamaları açısından satışlar kar realizasyonu seviyesinde kalabilir.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü yatay seyirde 5.20 civarında dalgalanarak tamamlarken genel GOÜ üyelerinin değer kaybettiğini, öne çıkan iki ismin de gün içi korelasyonlar açısından lira ile sıklıkla ilişkilendirilen ZAR ve BRL olduğunu belirtmek gerekiyor. BİST 100 endeksi günü %0.13 yükselişle 102584 puan seviyesinden tamamlarken, 10 yıl vadeli gösterge tahvilde faizin kapanışı %14.51 oldu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları yatay-negatif yönlü olmaya devam ediyor. Euro Stoxx 50 -%0.07, FTSE 100 -%0.06, CAC 40 -%0.08 ve DAX -%0.38 düzeyinde performans sergiledi. Bölge genelinde en ciddi değer kazancı %0.82 ile İtalyan varlıklarında olurken, zayıflamada -%0.63 ile Rusya varlıkları dikkat çekti.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına kıyasla zayıflama eğiliminin belirginleştiği görüldü. Majör ABD endekslerinin tamamı gün sonunda hafif ölçekte değer kayıpları sergilerken, Nasdaq endeksi -%0.36 ile sürükleyici unsur olarak dikkat çekti. Kıtada yer alan gelişmekte olan ülke varlıkları Peru grubu hariç zayıflarken, Bovespa endeksinde kayıp %4'e, Merval'de ise %2'ye yaklaştı.

Asya seansında yeni gün işlemlerine baktığımızda TSİ 07.58'de NKY 225 -%0.56, tatilden dönen KOSPI ise %0.17 ile işlem görürken CNH-CNY spreadi 344 pips seviyesinde oluşmakta.

Haber Akışı

Dışişleri Bakanı Çavuşoğlu, ABD'nin Suriye'den çekilme sürecini koordine etmek üzere Türkiye ile ABD arasında ortak bir görev gücünün kurulduğunu söyledi. (NTV)

ABD Başkanı Donald Trump, gelecek hafta Suriye'de DAES'in yüzde 100'ünü temizlediklerini resmen açıklayabileceklerini söyledi. (NTV)

AK Parti Sözcüsü Ömer Çelik, "Fransa Cumhurbaşkanı Macron'un, 1915 yılında Osmanlı Devleti'nde yaşanan olaylar hakkında tarihi ve hukuki dayanaklardan yoksun ve asılsız iddiaları esas alan kararını asla kabul etmiyor ve şiddetle kınıyoruz." değerlendirmesinde bulundu. (NTV)

ABD Senatosu, ABD Başkanı Donald Trump'ın Suriye ve Afganistan'daki askerleri hızlıca çekmesine karşı çıkan maddeyi de içeren bir yasa tasarısını onayladı. (NTV)

ABD, Mısır, Fransa, Almanya, Ürdün, Suudi Arabistan ve İngiltere Dışişleri Bakanları, Washington'da düzenlenen DAES Karşıtı Koalisyon Dışişleri Bakanları Toplantısı'nın ardından ortak bir açıklama yayımladı. Suriye'deki savaşın askeri bir çözümünün olmadığına işaret edilen açıklamada, BM Güvenlik Konseyinin (BMGK) 2254 numaralı kararı ve diplomasi ve uluslararası kararlar doğrultusunda BM çabalarına destek verileceği belirtildi. (NTV)

Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Rusya'ya iş seyahati için gelen Türk vatandaşlarına ve tır şoförlerine yönelik vize uygulamasının kaldırılması talimatını verdi. Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin tarafından imzalanan kararnameye göre, Kasım 2015'te vize rejimi uygulanan bazı Türk vatandaşlarına yönelik kısıtlamalar kaldırıldı. İmzalanan kararnameyle, uluslararası kara taşımacılığı yapan sürücüler, hizmet pasaport sahipleri, Rusya'ya kısa süreli iş gezileri için gelen iş insanlarına ve Türkiye'nin Rusya'daki diplomatik temsilciliklerinde çalışanlara yönelik vize uygulamasına son verildi. (NTV)

Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak, "Gıdayı oyuncak ettikleri fiyatlara karşı haftaya önemli adımlar atacağız. Tarladan sofraya koordine edecek bir zincir oluşturulacak. Bu hafta seracılık yapılandırma planı açıklayacağız" dedi. Albayrak, CHP'deki İş Bankası hisselerinin durumuyla ilgili olarak, "Hisse değişimi olursa, güçlü performansı olan İş Bankası daha da güçlenir" diye konuştu. Bakan Albayrak, nisandan itibaren ekonomide hızlı iyileşme görüleceğini ifade etti. (NTV)

Borsa İstanbul verilerinden derlenen bilgilere göre, Borsa İstanbul'da ocak ayında yabancı yatırımcıların net alımı, 798 milyon dolarla Ocak 2017'den bu yana en yüksek seviyeye işaret etti. 2017'nin ocak ayında net 816 milyon dolarlık alım yapan yabancı yatırımcılar, bugüne kadar net alım açısından bu seviyelere yaklaşmamıştı. (NTV)

Bloomberg'e bilgi veren beş kaynak, Türkiye Varlık Fonu'nun 1 milyar euroluk sendikasyon kredisi sürecinin koordinatör bankalarının Citigroup ve ICBC olduğu belirtti. Sendikasyonun vadesinin 2 yıl olması, 1 yıl da uzatma opsiyonunun bulunması planlanıyor Varlık Fonu, Citi ve ICBC konuya ilişkin yorum yapmadı. (Bloomberg)

AB Komisyonu Başkanı Jean-Claude Juncker, "Brexit sadece İngiltere ve İrlanda'nın değil tüm Avrupa'nın konusudur. Bu nedenle ayrılık anlaşmasının müzakereye açılabileceği düşüncesini kabul edemeyiz" dedi. (Bloomberg HT)

ABD Başkanı Donald Trump'ın eski avukatı Michael Cohen'in, Kongre'de cuma günü vereceği ifadenin ertelendiği duyuruldu. Temsilciler Meclisi İstihbarat Komitesi Başkanı Adam Schiff, yaptığı açıklamada, "Soruşturmanın menfaati için, Michael Cohen'in ifadesi 28 Şubat'a ertelenmiştir." ifadelerini kullandı. (Bloomberg HT)

Fiyatlamalar

Zayıf haber akışı ortamında Amerikan dolarında takip edilen değer kazancı ortak para birimi euro üzerinden dolar endeksini yukarı yönde baskılarken, GOÜ grubu üyelerinin Çarşamba günü itibarıyla zayıflama şeklinde tepki vermesi potansiyel lira zayıflaması açısından da indikatör olabilir. Asya seansında dolar endeksi 96.42 seviyesinden işlem görerek 50 günlük ortalamasının üzerine yükselirken, tahvil ihalesinin ardından ABD’de gösterge 10 yıllıkta faizler %2.70 sınırında yatay seyrini koruyor.

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 1.1350-1.1280 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

- 10.00 : Almanya, sanayi üretimi, %0.8-aylık, -%3.4-yıllık, Aralık,
- 13.00 : Avrupa Komisyonu, ekonomik tahminler,
- 14.30 : Türkiye, TCMB haftalık veriler,
- 15.00 : İngiltere, BOE faiz kararı,
- 15.15 : ECB, Mersch konuşması,
- 15.30 : BOE, Carney konuşması,
- 17.15 : Fed, Kaplan konuşması,
- 17.30 : Fed, Clarida 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 yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz.