



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

Günaydın,

14-18 Ekim haftası işlemleri globalde iyimser yaklaşımı işaret eden fiyatlamalar eşliğinde başlangıç gösteriyor. Yaklaşık 3 aydır merakla beklenen ABD-Çin üst düzey görüşmelerinden piyasa işlemcileri açısından çıkan olumlu sonuçlar kısa vadeli beklentileri pozitif yönde şekillendiriyor. Faz-1 olarak nitelendirilen sürece göre, Çin tarafı; IP, finansal hizmetler, yuan ve tarım ürünlerinin alımı konularında gelişim gösterecek. Buna karşılık, ABD cephesi ise Ekim ayında devreye alınacağı açıklanan 250 milyar dolarlık %5 ek vergi tarifesi artışını yürürlüğe koymayacak. Kasım ayı ortasında ABD ve Çin liderleri arasında anlaşma imzalanması beklenirken, devam eden süreçte ise Faz-2 için çalışmalar yürütülecek. Henüz Aralık ayı için planlanan tarife artışı konusuna dair ise açıklama gelmiş değil. Haber akışı ile birlikte ABD hisse senedi endekslerinde gün sonu kapanışları %1 civarı primlenme ile tamamlanırken, yeni günde Asya fiyatlamalarına da durumun sirayet ettiği görülmekte.

Küresel çapta para politikalarının gevşetilmesi durumunda değişiklik söz konusu değil. Singapur'da 2016'dan bu yana ilk kez para politikası adımı atılırken, daha fazlası için de sözlü yönlendirmeye gidildi. Singapur doları açıklamalar sonrasında değer kazanıyor. İngiltere'de ise Brexit sürecine dair akışın etkisiyle değer kazanan GBP ilk işlemlerde zayıflama eğilimi içerisinde. AB cephesinden gelen açıklamalar Başbakan Johnson'ın sunduğu yeni önerilerin anlaşma için yeterli olmadığını gösteriyor.

14 Ekim işlemlerinde ABD'de "Columbus Day" olması nedeniyle hisse senedi piyasası açık fakat bono-tahvil işlemleri kapalı olacak. Ayrıca, Japonya'da da tatil nedeniyle piyasalar kapalı. Bu nedenle gün içi işlemlerde hacim açısından bir miktar düşüş olacağını söylemek-beklemek yanlış olmayacaktır. Yerel varlıkların fiyatlanması açısından ise global haber akışından ayrışma durumunda değişiklik söz konusu değil. Kuzey Suriye hareketinin dış basında yansımaları ve farklı cephelerden gelen açıklamalar yerel varlıkların baskılanmasına neden oluyor. Asya'da ilk işlemler USDTRY paritesinde 5.90 bölgesi etrafında oluşuma işaret ederken, GOÜ para birimlerinin USD karşısında değer kazandığını belirtmek gerekiyor. Daha önce de belirttiğimiz üzere, paritede 5.75 ve 5.85 desteklerinin geçilmesi sonrasında 5.95-6.00 aralığına dek yükselişi haber akışını da gözettiğimizde sağlıklı buluyoruz. Daha yüksek seviyeleri konuşmak için ek olumsuz başlıkların takibi gündeme gelmeli.

Yeni haftada ABD bilanço sezonunu takip edeceğiz. Özellikle 15 Ekim'de bankacılık sektörünün açıklayacağı sonuçlar faiz indirimlerinin gündeme geldiği üçüncü çeyrekte marjlar ve görünüm yönlendirmeleri açısından risk iştahı üzerinde belirleyici olabilir. IMF ve Dünya Bankası toplantıları & IMF'nin WEO raporu (Salı), Fed ve ECB yöneticilerinin açıklamaları, ABD Empire imalat ve perakende satışlar verileri, AB liderler zirvesi (Perşembe) ve Çin'in GSYH verisi dahil makro dataları (Cuma) öne çıkan başlıklar konumunda.

Piyasalar

Türk lirası Amerikan doları karşısında günü %-0.80 ile tamamlarken, BİST 100 endeksi kapanışı %0.25 yükselişle 99027 puan seviyesinden gerçekleşti. 10 yıl vadeli gösterge tahvilde faizin son seviyesi %14.63 oldu.

EMEA bölgesi endekslerinde gün sonu kapanışları Rusya (RTS, USD) varlıklarının %-0.10 ile ayrışması dışında pozitif performansa işaret etti. Euro Stoxx 50 %2.17, FTSE 100 %0.84, CAC 40 %1.73 ve DAX %2.86 ile takip edildi.

Amerika kıtası işlemlerinde Avrupa seansına benzer bir resim oluşumu gözlemlendi. Majör ABD endekslerinin tamamında işlemler %1 yükselişi ifade ederken, benzer durum gelişmekte olan ülke varlıklarında da takip edildi. Brezilya'da Bovespa endeksi %1.98 primlenirken, Arjantin'de Merval ise %0.17 yükseldi.

Asya seansında yeni gün fiyatlamaları iyimser yaklaşımın korunduğunu gösteriyor. TSI 08.22/ Hang Seng %1.06, CSI 300 %1.36 ve KOSPI %1.23 ile işlem görmekte. CNH-CNY spreadi 15 pips seviyesinde oluşurken, PBOC tarafından fixing kur ayarlaması 7.0725 ile yatay seyrin devamına işaret ediyor.

Fiyatlamalar

BİST 100 işlemlerinde 97500 seviyesi önemli destek konumunda. 100000 seviyesi civarı direnç olarak izlenebilir.

USDTRY paritesi işlemlerinde küresel Amerikan doları fiyatlamasından ziyade yerel haber akışı etkili oluyor. 5.75 destek, 5.8550 bölgesi üzerinde ise 5.95-6.00 direnç olarak izlenebilir.

EURUSD paritesi fiyatlamalarında karışık seyreden ABD dataları, ECB kararları ve global Amerikan doları fiyatlaması oynaklık yaratıyor. 1.1020 bölgesinin yukarı yönde öne çıktığını düşünüyoruz. 1.0950 seviyesi aşağısındaki işlemlerde 1.0860/20 aralığına eğilimde artış gözlenebilir. 1.1120-1.1150 izlediğimiz direnç seviyeleri.

Günlük takvim

- 10.00 : Türkiye, sanayi üretimi, %-0.7-yıllık, Ağustos,
- 10.15 : ECB, De Guindos konuşması,
- 12.00 : Euro Bölgesi, sanayi üretimi, %0.3-aylık, %-2.5-yıllık, Ağustos,
- 15.10 : BOE, Cunliffe 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 yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz.