



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

Hafta ortası işlemlerine, jeopolitik cephedeki gelişmelerin gölgesinde, yön arayışı içerisindeki fiyatlamalar ile başlıyoruz.

Rusya-Ukrayna savaşı bir kez daha işlemciler nezdinde etkili oluyor. 1 gün önce ABD'nin kendi yapımı silahlarının kullanımına dair Ukrayna'ya verdiği izni takiben doğrudan Rusya topraklarına yönelik ilk saldırı Ukrayna tarafından gerçekleştirildi. Bu gelişmeye cevaben de Rusya Devlet Başkanı Putin, nükleer doktrinde güncelleme gidilen imzayı attığını duyurdu. ABD ise şu aşamada Rusya'ya karşı bir adım atmayacağını ifade etti. Tüm bunların neticesinde kısmen volatilité artışı yaşansa da genel fiyatlama dinamiklerinin çok ciddi bozulma göstermediğini de ekleyelim. Ons altın kapanış bazında %0.78 yükselişle \$2632 seviyesine gelirken, son 2 gündeki primlenmesini toplamda +\$69 düzeyine taşımış oldu. Benzer şekilde kripto varlıklardaki yukarı yönlü eğilim de korunurken, bu sabaha ait işlemlerde Bitcoin ilk kez \$94k bölgesinde karşımıza çıkmakta.

ABD seansında hisse senetleri giriş kısmında bahsettiklerimizin gölgesinde volatil işlemleri geride bırakırken, Muhteşem 7'li olarak adlandırılan ve bu yıl sık sık gündemi meşgul eden gruptaki primlenme %1.7 düzeyinde gerçekleşti. Bugün açıklanacak olan Nvidia bilançosuna yönelik beklentilerin gün içerisinde etkili olmaya devam edeceğini değerlendiriyoruz. Amerikan dolarındaki primlenme eğilimi Pazartesi'nin ardından Salı günü de kısmen sakinleme içerisinde olurken, DXY kapanışı %-0.06 ile neredeyse hareket etmedi. ABD'de tahvil faizleri de benzer şekilde yatay seyretti. Bu sabah spot Asya seansı işlemlerinde sınırlı değer kayıpları bizleri karşılarken, benchmark Bölge endeksi %-0.5'te trade etmekte. Vadeli ABD endeksleri yatay-sınırlı olumlu.

Dün sabah paylaştığımız notumuzda uzun bir aranın ardından yerel FX işlemlerine parantez açmaya çalışmış ve liranın gün içerisindeki hareketleri ile genel eğilimin karıştırılmaması gerektiğine atıfta bulunmuştuk. Hala daha aynı noktadayız. Yaklaşan yıl sonu işlemleri, kısmen kar realizasyonu isteği -ki dün buna benzer bir yabancı yatırım bankası önerisi de takip edildi- TCMB'nin piyasada ana oyuncu olma özelliğini dönemsel dalgalanmalara izin vererek ters tarafta kullanabileceği gibi düşüncelerimizi de paylaşmıştık. Ayrıca, bize göre en önemli nokta olan, EUR hareketi ve sepetin baskısı da göz ardı edilmemeli. Tüm bunlara paralel, gün sonunda lira, Amerikan doları karşısında %0.14 primle kapanış gerçekleştirirken, 5y vadeli CDS ise %-0.37'de izlendi.

Türk hisse senetlerinde biraz lira fiyatlamasının yarattığı "aşırı heyecanlı gürültü" biraz da TCMB'ye yönelik beklentilerin olası hedge düşüncesinin baskı yarattığı kanaatindeyiz. Yani, TCMB'nin PPK metninde herhangi bir iletişim kurmama ihtimali banka ve sigorta sektörleri üzerinde satış yönlü baskıya neden oldu. BIST 100'ün %1.73 gerilediği günde XBANK ise %-2.52 ile kapanış gerçekleştirdi. İşlem hacminin de düşüşte hiç fena olmadığını ekleyelim. Kısa vadeli işlemler açısından 9200 bölgesini yakından izleyeceğiz. Bir kez daha aşağı yönde geçilmesi durumunda satış baskısı ivme kazanabilir.

Yasal Uyarı

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler, Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Raporunda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde, alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekil ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz.

© DENİZ YATIRIM 2024