



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

Eylül'ü tamamlamaya yaklaşırken, yoğun geçen merkez bankaları takviminin ardından, işlemciler, nispeten sakin fiyatlama eğilimleri sergiliyorlar. Dün de böyle bir gün oldu. Avrupa seansında endeksler karışık seyrederken, gösterge Stoxx 50 %0.14 ile trade etti. Bu sabah EURUSD paritesi 1.1750'li seviyelerde işlem görüyor. Gün genelinde değerli seyreden Amerikan doları, kapanış bazında DXY'yi %0.63 prime taşıdı ve 97.87'de takip edilmesini mümkün kıldı. Global endeksler ABD dahil ve hariç sepetler nezdinde günü hafif değer kayıpları ile sonlandırdılar. ABD seansında, ortalamalar üzerindeki mevcut ve gelecek dönem çarpanlarının yarattığı endişeler sınırlı değer kayıplarına alan açsa da genel olumlu havanın bozulduğundan söz etmek henüz mümkün değil. BofA'nın başlattığı bir yeni tartışma, ABD hisse senetlerinde yüksek çarpanların yeni normal olduğuna ve ortalamaya dönüş (mean reversion) konusunun geçerli olamayabileceğine işaret ediyor. İzlemesi ve okuması zevkli tartışmalar.

Bu sabah Asya ve vadeli endekslerdeki görüntü olumlu. Dolar endeksi, kapanış fiyatı etrafında işlem görüyor. Tahvil faizleri yatay, çok sınırlı alıcılı. Yarın ABD'de açıklanacak olan PCE verileri odakta.

Yerel varlıklar bir kez daha gün içi dalga boyunun uzadığı, siyasi haber akışının hızlandığı işlemlere maruz kaldı. Devamında ise yine aynı akış üzerinden dengelendi. Liranın USD karşısında %0.08 ile trade ettiği günde, CDS, kontrat değişiminin etkilerini yavaş yavaş atlatmaya başladı ve günler sonra ilk kez %0.66 performans sergiledi. BIST 100 endeksi, %0.31 yükselişle 11366 puan seviyesinde kapanış gerçekleştirirken, XBANK %1'e yakın değer kaybetti. XUSIN, nispeten dirençli kaldı ve yatay-negatif oldu.

Lira ve cinsinden değerlendirilen varlıklar açısından bugün akşam saatlerinde (TSİ 18.00 ve sonrası) Beyaz Saray'da gerçekleştirilecek olan Cumhurbaşkanı Erdoğan ve ABD Başkanı Trump arasındaki görüşmenin etkili olacağını değerlendirmeye devam ediyoruz. Görüşme öncesi ve özellikle sonrasında kamuoyuna yansıyacak mesajlar, yapılması beklenen ticari anlaşmalar ve toplantı sonucu, kısa-orta vadede, en olası senaryoda 4Ç süresince, yerel varlıkları etkileme potansiyeli taşıyor.

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. Raporda 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 dayanarak 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.