



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

"Trump trade" teması yön arayışı içerisinde. S&P 500 endeksinde seçimler sonrası elde edilen primlerin yarısı geri verilmiş durumda. 5700'lerde başlayan yükseliş hareketi 6000 puan bölgesi üzerine taşınırken, Cuma kapanışı itibarıyla 5870 puan seviyesinde karşımıza çıkmakta. Endeks, haftalık %2 kayıpla 2 ayın en kötü performansında. Teknoloji sınıfının temsilcisi Nasdaq ise %3 düşüş gösterdi ve 6 Eylül'den bu yana en zayıf pozisyonda takip edildi. Nominal ve reel faizlerin haftalık bazda yükseliş göstermesi hem Fed'e dair beklentilerin doğal bir sonucu hem de yansıması. Amerikan dolarındaki genele yayılır yükseliş yedinci günde de takip edilirken, 107 sınırındaki endeks, karşısındaki çaprazların tamamını zorluyor. Ons altın %5'e yakın değer kaybederken, Brent tipi petrolde ise geri çekilme %4 oldu.

Global hisse senetleri %2'nin üzerinde zayıflarken, ABD hariç sepeti %3 ile takip ettik. Bu, Ağustos 2013'ten bu yana en kötü haftalık performans anlamına geliyor. GOÜ sepetini ise %5'e yakın değer kaybında izledik. Bu esnada lokal varlıklarda XBANK önderliğinde dipten dönüş-toparlanma çabası-tepki yükselişi üçgeninde bir eğilim söz konusu. Bankacılık sektöründeki %6'yı aşan prim, XU100'ün %2'nin üzerinde değer kazanmasına zemin hazırladı. Öte yandan genel GOÜ bakış açısındaki riskten kaçış isteği ülkelerdeki yerel para birimi cinsinden tahvil faizlerinde yukarı yönlü baskı kurarken, benzer eğilim eurobond faizlerinde de gözlenmekte. İlerleyen süreçte, 20 Ocak'taki görev devrini takiben, çok daha zorlu koşulların, önqörülebirlilik azalışı destekli geçerli olmasını bekleriz. Bunun da "paranın gelişmiş ülkelerde ve bilhassa ABD'de sıkışma riski" taşıdığını hatırlatmakta fayda görüyoruz.

Yeni haftada yerel varlıklar açısından en önemli gündem maddesi Perşembe günü gerçekleştirilecek olan PPK toplantısı. Son Enflasyon Raporu sunumu sonrasında olası faiz indirimi süreci başlangıcı için beklentiler ve tartışmalar yeniden artış gösterdiği için, resmi bir yönlendirme ve yol haritası ihtiyacı olduğu aşikar. Bu nedenle toplantı "her ne kadar politika faizinde adım atılması söz konusu olmasa da" iletişim açısından ciddi anlamda öne çıkıyor.

BIST 100'ün 55 günlük hareketli ortalamasını yeniden geçmiş olmasını geçtiğimiz hafta içerisinde memnuniyetle karşıladığımızı birçok kez dile getirmiştik. Bu, kısa vadeli işlemler açısından momentum kazanımı demek. XBANK katkısının potansiyel 9700 hareketi/direnç denemesi açısından kritik olduğunu değerlendiriyoruz. %17'ye ulaşan sektör payı, endeksin her iki yöndeki hareketlerinde önemli bir rol üstleniyor.

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