



Orkun Gödek

+90 212 348 5160

Orkun.Godek@denizbank.com

Sabah Stratejisi

Neleri takip ediyoruz?

İstanbul'dan günaydın,

Genel ve yerel risk alma iştahını bölgeye has jeopolitik riskler etkilemeye devam ediyor. ABD'nin Ukrayna'ya verdiği iznin ardından kullanılan ilk balistik füzeyi takiben benzer şekilde dün de İngiltere'ye ait bir diğer füzenin Rus topraklarına yönelik saldırıda kullanıldığı şeklinde haber akışı yakından izlendi. Günün ikinci yarısında takip edilen gelişme, Avrupa varlıklarını ve özellikle de Türk hisse senetlerini etkilerken, gün sonu kapanışında bizim dışımızdaki diğer üyelerde önemli bir hasar yaratmadı. Dolar endeksi %0.45 yükselişle takip edilirken, EURUSD paritesi ise 1.0550 bölgesi etrafında dalgalandı. Bu sabah spot Asya işlemleri ve vadeli endeksler genel olarak satıcı. Takip edilen 2 önemli başlık söz konusu: beklentileri karşılayamayan Nvidia bilançosu ve Adani Group ile ilgili haber akışı ve buna paralel planladığı borçlanmayı gerçekleştirememiş olması. Nvidia ise geç işlemlerde %2'ye yakın değer kaybederken, bu sabah vadeli Nasdaq işlemleri %-0.3 civarında karşımıza çıkmakta.

Hafta ortasında Türk lirası USD karşısında %0.03'lük sınırlı yükselişle günü tamamladı. Burada kısmen TCMB'nin devam ettiğini düşündüğümüz carry çıkışına karşı arz yönlü pozisyona geçmesinin etkisi olabilir. Bununla birlikte, genel EMFX sepetinin ise Doğu Avrupa para birimleri önderliğinde USD karşısında zayıf konumda trade ettiği notunu düşelim. Ancak, bunun aksine, EURUSD paritesi hareketi kaynaklı açılan alanla birlikte, EUR karşısında da Doğu Avrupa ve Güney Kore para birimleri hariç değer kazanımları olduğu ayrıntısını belirtelim. Yani, liranın sepet performansı da dün hiç fena değil. TCMB'nin bu gibi kısa vadeli portföy akımlarının çıkış gösterdiği dönemlerde satıcı tarafa yakın dönem örnekleri ölçeği ve amacında olmasa da geçmesinden şu aşamada rahatsızlık duymuyoruz. Zira mevcut FX piyasası koşulları gereğince TCMB arzı sağlayan pozisyonda yer alıyor. Burada yakın gelecekte de önemli bir değişiklik olması beklentisi ve düşüncesinde değiliz.

Buğün yurt içindeki en önemli gündem maddesi TCMB'nin gerçekleştireceği PPK toplantısı olacak. Beklentimiz, şayet Aralık'ta, yıl bitiminden hemen önce, politika faizinde aşağı yönlü bir adım atılacak ise, mutlak surette PPK metni nezdinde resmi iletişimin kurulmaya başlanması. Bir süredir sık sık belirttiğimiz üzere, buna, tüm kesimlerin yol haritası amacıyla ihtiyacı var. Türk hisse senetlerinin ciddi anlamda sıkışma pozisyonunda olduğunu düşünmeye devam ediyoruz. Yeni likidite ve hikaye ihtiyacı yükseliş denemelerinin trend şeklinde dönüşümüne engel oluyor. Bu nedenle kısa vadede TCMB dışında önemli bir "destekleyici yakıt" bulmakta güçlük çekiyoruz. Paydaşların da bu şekilde düşündüğü kanaatindeyiz ki fiyatlama davranışları bu düşüncemizi fazlasıyla teyit ediyor. 5 Kasım'da ABD seçimlerini takiben başlayan ve 14 Kasım'a dek devam eden süreçte %9.3 yükselen BIST 100 endeksi, 14-20 Kasım arasında ise %4.1 geriledi. Yani nette ABD seçimlerinden bu yana oluşan etki %4.79 yükseliş. Yine bu süreçte 250 gün hareketli ortalama etrafındaki "flört etme" durumu ise bir kez daha terse dönmüş halde ve endeks 22 günlük ortalamasına son derece yakın seyrediyor. Test edilmesi ya da aşağıya sarkması durumunda satış baskısı hızlanacaktır.

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