

TURKISHBANK

PİYASA RAPORU

Günün Başlığı - Küresel piyasalar makro verilerden destek bulmaya devam ediyor.

Yurt Dışı Piyasalar



Dünyadan olumlu veriler gelmeye devam ediyor. Geçen hafta birçok ülkeden PMI verileri geldi ve verilerin geldiği bütün ülkelerde olumlu bir seyir var.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi



Yurt İçi Piyasalar



USD / TRY dar batta hareketinde devam ediyor.

• Dolar/TL yaklaşık bir aydır dar bir banta sıkışmış durumda. Son iki haftada ise kur Cuma günü yaşanan sınırlı yükseliş haricinde 6.85 seviyesinde oldukça yatay bir seyir izliyor. Dolar/TL bu sabah itibarıyla 6.8646 seviyesinden işlem görmektedir.

• Hazine dün gerçekleştirdiği ihalelerde ROT dahil toplam 8.1 milyar TL borçlandı. 2 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesinde ortalama yıllık bileşik faiz %9,72, 7 yıl vadeli değişken faizli devlet tahvil ihalesinde %10,17 seviyesinde gerçekleşti. Hazine Temmuz ayında 20.7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık 24.5 milyar TL'si piyasadan toplam 27 milyar TL iç borçlanma öngörüyor.

• Öte yandan tarihinin en büyük ve en hızlı tahvil alımına devam eden Merkez Bankası'nın elindeki Hazine tahvil miktarı 2019 yıl sonundaki 19 milyar TL'den Cuma günü itibarıyla 88 milyar TL'ye aşmış durumda.

• Borsa İstanbul'da Barclays, Credit Suisse, Merrill, Goldman, JPMorgan ve Wood and Company olmak üzere 6 küresel kuruma 1 - 3 ay arası sürelerde açığa satış yasağı getirdi ve endeks dün %1,5'un üstünde 118.485 puan ile kapandı. Ayrıca bu sabah itibarıyla Takasbank, aracı kurumların kendisi üzerinden kullandığı kredi için gecelik faiz oranını yüzde 8.25'ten 12'ye çıkardı.

Ekonomik Veri Takvimi

Yurtdışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

- ABD Haziran ayı İSM hizmetler endeksi dün 57.1 değerini aralar 50.2 olan beklentileri aştı ve dünya ekonomisinin korona virüsün yıkıcı etkilerinden sonra kaydettiği toparlanmaya duyulan güveni artırdı.
- Almanya'da sanayi üretimi Mayıs'ta yıllık yüzde 7.8 arttı, yıllık yüzde 19.3 azaldı. Her iki veri de beklenden düşük geldi
- Geçtiğimiz 6 ayda gerileme eğiliminde olan TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru,
- Hazine bugün 2 yıl vadeli kira sertifikasının doğrudan satışı ve 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli devlet tahvil ihalesini gerçekleştirecek.
- Yurt içi tarafta bugün Hazine, Haziran ayı nakit dengesi açıklanacak.

Benchmark Tahvil Verimleri

	4.07.2020	6.07.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	9,63%	9,79%	1,66%	Gösterge tahvillerde Haziran ayı enflasyon verisinden sonra yükseliş trendi devam ediyor ve 10 yıllık tahvilde bileşik getiri ise dün son işlemde %12.29 oldu.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	11,05%	11,28%	2,08%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,18%	12,29%	0,90%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-22.03.2024	5,91%	5,91%	0,03%	Türkiye'nin beş yıllık kredi iflas takası (CDS) primi ise 650 baz puanı aşarak 2008 finansal krizden bu yana en yüksek seviyeye geldikten sonra 430 puana kadar düşmüştü. 5 yıllık CDS bu sabah 471/481 seviyesinde güne başladı.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	4,68%	4,62%	-1,28%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	30.06.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	5.07.2019	Değişim
USD/TRY	6,8580	6,8665	0,12%	6,8500	0,24%	5,9479	15,44%	5,6278	22,01%
EUR/TRY	7,7574	7,7165	-0,53%	7,6959	0,27%	6,6690	15,71%	6,3177	22,14%
SEPET DEĞERİ	7,3088	7,2903	-0,25%	7,2730	0,24%	6,3012	15,70%	5,9728	22,06%
EUR/USD	1,1308	1,1293	-0,13%	1,1220	0,65%	1,1210	0,74%	1,1224	0,51%
GBP/USD	1,2491	1,2478	-0,10%	1,2399	0,64%	1,3259	-5,89%	1,2523	-0,36%
TCMB ORTALAMA FONLAMA FAİZ ORANI	8,25%	8,25%	0,00%	8,25%	0,00%	12,00%	-3,75%	24,00%	-15,75%
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	9,79%	9,79%	0,00%	9,38%	0,41%	10,20%	-0,41%	19,98%	-10,19%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,29%	12,29%	0,00%	11,83%	0,46%	12,00%	0,29%	16,87%	-4,58%
5Y TURKEY CDS	456,35	471,93	3,41%	486,27	-2,95%	227,80	107,17%	375,78	25,59%
VIX Volatilite Endeksi	28,31	27,68	-0,63%	30,43	-2,75%	13,78	13,90	13,28	14,40%
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%						
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,68%	0,67%	-2,15%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%						
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,43%	-0,45%	2,77%						
GBP BOE FAİZ ORANI	0,10%	0,10%	0,00%						
10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili	0,20%	0,19%	-7,92%						
XAU/USD	1783,56	1782,36	-0,07%						
BRENT	43,07	42,62	-1,04%						

Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri

Merkez Bankası - Ülke	Toplantı Tarihi
FED - ABD	29.07.2020
ECB - Euro Bölgesi	16.07.2020
BOJ - Japonya	15.07.2020
BOE - Birleşik Krallık	6.08.2020
TCMB - Türkiye	23.07.2020

Bu rapor Turkish Bank A.Ş. Ekonomik Araştırmalar tarafından TurkishBank çalışanları için piyasa bilgilendirmesi amacıyla hazırlanmıştır ve banka dışı herhangi bir kişi veya kuruluş ile paylaşılması **kesinlikle yasaktır**. Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Bank A.Ş. tarafından güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Turkish Bank A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Raporda yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Bank A.Ş. ve personeli, bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.