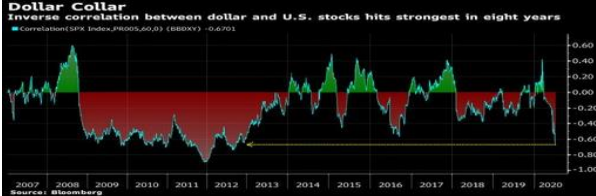


TURKISHBANK

PIYASA RAPORU

Günün Başlığı - Global Piyasalarda Pandemi Etkisi Artarken Yurt İçi Piyasalarda Yabancı Çıkışı Devam Ediyor.

Yurt Dışı Piyasalar



Bloomberg tarafından derlenen verilere göre Bloomberg Dolar Spot Endeksi (BBDXY) ile S&P 500 Endeksi arasındaki 60 günlük korelasyon 2012'den beri en düşük seviyeye geriledi. Pandeminin etkisiyle Mart ayında yaşanan sert satış sonrasında dolar, önemli paralar karşısında yüzde 7 yükseldi. Sonrasında ise hisse senetleri teşvik önlemleri ve toparlanma beklentileriyle yükselirken, dolar kazancının tamamını geri verdi. (Kaynak : Bloomberg)

- Küresel çapta koronavirüs vaka sayısı 12,2 milyonu geçerken can kaybı da 554.000'ı aştı. Koronavirüs salgınının kontrol altına alınmadığı ABD'de günlük vaka sayısı ilk kez 60 binli geçti. Salgın bazı ülkelerin yeniden seyahat kısıtlaması uygulamaya da sonlanıyor.
- Asya borsaları ve ABD borsası vadeli kontratları, yeni koronavirüs vakalarındaki endişelerini arttırmaya başladı.
- Dolar ve diğer güvenli liman para birimleri, ABD'de yeni koronavirüs vakalarındaki rekor artışın yeni tecrit önlemlerine neden olarak ekonomik iyileşmeye zarar vereceği endişelerini arttırmaya başladı.
- Petrol fiyatları düşük seviyelerde kaldı. ABD'de ve diğer ülkelerde koronavirüs vakalarında yaşanan artışın tecrit önlemlerinin tekrar getirileceği ve petrol talebinin baskılayacağı endişelerini arttırmaya petrol haftayı eksiye kapatmaya hazırlanıyor ve Brent petrolü 41,60 dolardan işlem görüyor.
- Altın fiyatları, yaklaşık dokuz yılın en yüksek seviyesine gördükten sonra kar satışları sonrası 1800 dolar seviyelerine geriledi.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi



Yurt İçi Piyasalar



- Dolar/TL yaklaşık bir aydır oldukça dar bir bantta işlem görüyor. Dolar/TL bu sabah 6,8658 seviyesinde işlem görürken; Euro/TL 7,7452 seviyesinde bulunuyor.
- Ticaret Bakanlığının bu yılın üçüncü çeyreğine ilişkin ihracat Beklentisi Endeksi, yılın ilk çeyreğine göre 27,6 puan azalarak 83,5 seviyesinde gerçekleşti. İthalat Beklentisi Endeksi ise 5,9 puan azalışla 82,3 oldu. Yılın ikinci çeyreğine ilişkin beklenti anketi, koronavirüs salgını nedeniyle gerçekleştirilmediği için açıklanmamıştı.
- 26 Haziran haftasında 6,7 milyar dolara yükselen ve yasal özkaynaklara oranla yüzde 20'lik yasal sınırı aşan kamu bankalarının döviz açığında tırmanış sürüyor. BDDK verilerine göre, 3 Temmuz haftasında söz konusu açık 8,3 milyar dolara, açığın özkaynağa oranı yüzde 25,9'a yükseldi.
- Koronavirüs dönemi Hazine'nin iç borçlanmasını elinde bulunduranların dağılımındaki değişimi hızlandırdı. Merkez Bankası başta olmak üzere Hazine'nin borç stoğundaki yerli payı artış eğiliminde. 2017 sonundaki %19,4'ük payı 2018'de %14'e, 2019 sonunda %10,1'e düşüren yurtdışı yerleşikler en sert düşüşü ise 2020'nin ilk 5 ayında gerçekleştirdiler. Henüz yılın ortasına bile gelinmeden Hazine'nin iç borç stoğundaki yurtdışı yerleşik payı 2019 sonundaki %10,1'den %4,3'e gerilemiş durumda.

Ekonomik Veri Takvimi

| | |
|---|--|
| Yurtdışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler | Yurt dışı piyasalarda ABD'de Haziran ayı ÜFE verisi takip edilecektir. |
| Yurtiçi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler | Türkiye'de işsizlik oranı Nisan'da yüzde 12,8 oldu, genç nüfusta işsizlik oranı bir önceki yılın aynı dönemine göre 1,2 puanlık artışla %24,4'e yükseldi |

Benchmark Tahvil Verimleri

| | 8.07.2020 | 9.07.2020 | % Günlük Değişim | YORUM |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------------|---|
| 2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 9,96% | 9,96% | 0,00% | Gösterge 10 yıllık tahvilde bileşik getiri ise dün %12,69 seviyesinden %12,75 seviyesine kadar yükseldi.. |
| 5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 11,68% | 11,88% | 1,71% | |
| 10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 12,69% | 12,75% | 0,47% | |

CDS ve Eurobond Piyasası

| | KAPANIŞ | PIYASA | % Günlük Değişim | YORUM |
|--------------------------------------|---------|--------|------------------|--|
| 5 Yıl Turkey USD Eurobond-22.03.2024 | 6,13% | 6,17% | 0,64% | 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. Belirgin düşüşün ardından genel olarak yükseliş yönünde seyr izleyen 5 yıllık CDS bu sabah 511/521 seviyesinde güne başladı. |
| 5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025 | 4,83% | 4,79% | -0,79% | |

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

| | Günlük Değişim | | | Haftalık Değişim | | Yılbaşından Bugüne Değişim | | Yıllık Değişim | |
|-----------------------------------|----------------|--------|------------------|------------------|---------|----------------------------|---------|----------------|---------|
| | KAPANIŞ | PIYASA | % Günlük Değişim | 3.07.2020 | Değişim | 31.12.2019 | Değişim | 10.07.2019 | Değişim |
| USD/TRY | 6,8587 | 6,8650 | 0,09% | 6,8596 | 0,08% | 5,9479 | 15,42% | 5,6702 | 21,07% |
| EUR/TRY | 7,7425 | 7,7421 | -0,01% | 7,7145 | 0,36% | 6,6690 | 16,09% | 6,3848 | 21,26% |
| SEPET DEĞERİ | 7,2992 | 7,3028 | 0,05% | 7,2871 | 0,22% | 6,3012 | 15,90% | 6,0275 | 21,16% |
| EUR/USD | 1,1281 | 1,1281 | 0,00% | 1,1248 | 0,29% | 1,1210 | 0,63% | 1,1249 | 0,28% |
| GBP/USD | 1,2604 | 1,2586 | -0,14% | 1,2483 | 0,83% | 1,3259 | -5,08% | 1,2499 | 0,70% |
| TCMB ORTALAMA FONLAMA FAİZ ORANI | 8,25% | 8,25% | 0,00% | 8,25% | 0,00% | 12,00% | -3,75% | 24,00% | -13,75% |
| 2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 10,02% | 10,02% | 0,00% | 9,63% | 0,39% | 10,20% | -0,18% | 19,29% | -9,27% |
| 10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 12,75% | 12,75% | 0,00% | 12,18% | 0,57% | 12,00% | 0,75% | 17,07% | -4,32% |
| 5Y TURKEY CDS | 497,10 | 511,57 | 2,91% | 465,35 | 9,93% | 227,80 | 124,57% | 394,71 | 29,61% |
| VIX Volatilite Endeksi | 28,21 | 30,41 | 2,20 | 27,68 | 2,73 | 13,78 | 16,63 | 13,03 | 17,38 |

| | Günlük Değişim | | | Haftalık Değişim | | Yılbaşından Bugüne Değişim | | Yıllık Değişim | |
|---------------------------------|----------------|---------|------------------|------------------|---------|----------------------------|---------|----------------|---------|
| | KAPANIŞ | PIYASA | % Günlük Değişim | 3.07.2020 | Değişim | 31.12.2019 | Değişim | 10.07.2019 | Değişim |
| USD FED FAİZ ORANI | 0,25% | 0,25% | 0,00% | | | | | | |
| 10 YIL VADELİ Amerikan tahvili | 0,61% | 0,59% | -2,94% | | | | | | |
| EUR ECB FAİZ ORANI | -0,50% | -0,50% | 0,00% | | | | | | |
| 10 YIL VADELİ ALMAN tahvili | -0,46% | -0,48% | 3,48% | | | | | | |
| GBP BOE FAİZ ORANI | 0,10% | 0,10% | 0,00% | | | | | | |
| 10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili | 0,16% | 0,14% | -1,88% | | | | | | |
| XAU/USD | 1802,82 | 1802,59 | -0,01% | | | | | | |
| BRENT | 42,31 | 41,99 | -0,76% | | | | | | |

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 olduğuna inanılan kaynaklardan derlenenlerdir. Turkish Bank A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Raporda yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamına 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 şekilde sorumlu tutulamaz.