

TURKISH BANK

PIYASA RAPORU

Günün Başlığı - One, two, Corona's coming for world . Three, four, better lock your door.

Yurt Dışı Piyasalar



Euro yatırımcıların gözü bugün açıklanacak olan Almanya ZEW eğilim endeksindeyken euro dolar karşısında 1 ayın zirvesini test etti. (Kaynak: Reuters Eikon)

1984 senesinde başlayan "Elm Sokağı'nda Kabus" adlı dokuz serilik film serisine atıfta bulunarak güne başlıyoruz. Korona virüs vaka sayılarındaki rekor artış ile tekrar kabus olmaya başladı. Küresel koronavirüs vaka sayısı 13 milyona, can kaybı da 570 bine çıktı. Hong Kong artan vakalar nedeniyle önlemleri sıkılaştırdı, Japon hükümeti vakalarda artış sürerse yeni bir olağanüstü hal kararının mümkün olacağını açıkladı. ABD'de bazı eyaletlerde toplu faaliyet alanlarının kapatılması kararı alındı. Dolar, ABD ve Çin arasındaki risk iştahının düşmesi ile diğer para birimlerinin çoğu karşısında dar bir aralıkta değer kazandı. Euro/Dolar paritesi dün ulaştığı bir aylık zirvesinin altında kalarak 1.1346 seviyesinde işlem gördü. Petrol fiyatları, talep yönü baskı olabileceği ve OPEC+'nın Arz kısıtlarını azaltabileceği konusundaki kaygılarla %2'den fazla düştü. Brent petrol bu sabah 42,25 dolardan işlem görüyor. Altın, 1,800 dolarlık kritik seviyenin altına gerilese de artan risk unsurları sonrası 1801,45 dolar seviyelerine geldi. Koronavirüs sonrası hızlı toparlanma öngörülerine son 1 ayda sert yükselen küresel borsalar geçen hafta itibarıyla virüs yayılımının beklendigi hızda yavaşlamaması sonrası satışa karşılaşmaya başladı.

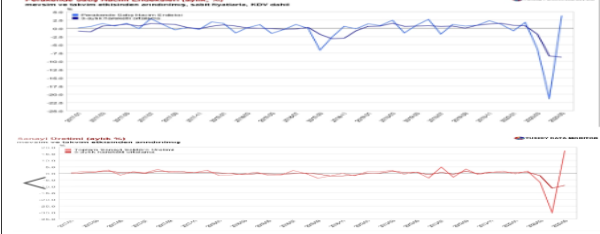
Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

Spot Returns (%)	ZAR	RUB	IDR	HUF	PLN	MXN	TRY	ARS	BRL	INR
South African Rand	0,24	0,72								
Russian Ruble										
Indonesian Rupiah										
Hungarian Forint										
Polish Zloty										
Mexican Peso										
Turkish Lira										
Argentine Peso										
Brazilian Real										
Indian Rupee										

Yılbaşından Bugüne

Spot Returns (%)	IDR	PLN	INR	HUF	RUB	TRY	ARS	MXN	ZAR	BRL
Indonesian Rupiah	-3,74									
Polish Zloty		-4,28								
Indian Rupee			-5,38							
Hungarian Forint				-5,76						
Russian Ruble					-12,67					
Turkish Lira						-13,33				
Argentine Peso							-15,89			
Mexican Peso								-16,80		
South African Rand									-17,01	
Brazilian Real										-25,45

Yurt İçi Piyasalar



Mayıs'ta gerek sanayi üretimi gerekse de perakende satış hacim endeksleri yıllık bazda daralmayı sürdürürken, takvim ve mevsimsellikten arındırılmış verilerse aylık bazda artışlarla iki göstergede de toparlanmaya işaret ediyor. (Kaynak : Turkey Data Monitor)

Dolar/TL yaklaşık bir aydır oldukça dar bir bantta işlem görüyor. Parite Cuma günü 6,8850'ye kadar yükselse de dolar/TL'deki bu yükseliş de kalıcı olmadı. Dolar/TL bu sabah 6,8653 seviyesinden işlem görüyor. Dün açıklanan Sanayi üretim verisine göre sanayi üretimi Mayıs ayında aylık bazda yüzde 17,4 arttı, yıllık bazda ise yüzde 19,9 azaldı. Yine dün açıklanan cari açık verilerine göre bir önceki yılın Mayıs ayında 1,071 milyar ABD doları fazla veren cari işlemler hesabında, bu yılın aynı ayında 3,764 milyar ABD doları açık gerçekleşti. Bunun sonucunda on iki aylık cari işlemler açığı 8,244 milyar ABD doları oldu. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) Temmuz 2020 beklentisi anketine göre yıl sonu TÜFE beklentisi yüzde 9,54'ten yüzde 10,22'ye yükseldi. 12 ay sonrası için tüketici enflasyonu beklentisi yüzde 9,33 oldu. TCMB'nin reel sektör ve finans sektöründen 60 katılımcıyla gerçekleştirdiği beklenti anketi istatistiklerine göre Dolar/TL kurunda yıl sonu beklentisi 7,0188 seviyesinde gerçekleşti. Önceki beklenti 6,99 idi. İstanbul Sanayi Odası tarafından açıklanan verilere göre, Türkiye'nin en büyük 500 sanayi şirketinin uzun vadeli toplam borcu %32,5 yükselişle 238 milyar liraya çıkarken, kısa vadeli borç toplamı %13 düşüş kaydedti. En büyük 500 sanayi şirketinin finansal borçları %23,7 artışla 406,3 milyar lira oldu.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurtdışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	Yurtdışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler
Diş piyasalarda riskten kaçışın kuvvetlenip kuvvetlenmeyeceği ve ABD bilançoları piyasada yakından izleniyor. ABD'de bilanço dönemi, salgının zararının ve ekonomik iyileşmenin ne kadar olduğunun anlaşılması için bir göstergesi olacak.	İçeride Haziran ayına ilişkin konut satış verileri takip edilirken kamu bankalarının ilgili dönemde %6,64 faiz oranı ile kredi vermesiyle ipotekli konut satışlarında rekor artış bekleniyor. Verinin piyasalara etkisi olması bekleniyor.

Benchmark Tahvil Verimleri

	10.07.2020	13.07.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	10,31%	10,22%	-0,87%	Benchmark verimleri Haziran ayı enflasyon verisi sonrası 10 günlük yukarı yönlü seyrinin ardından dün itibarıyla hafif geri çekildi. 10 yıl vadeli benchmark dün %12,71 seviyesinden işlem gördü.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	11,94%	11,94%	0,00%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,75%	12,71%	-0,31%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-22.03.2024	6,11%	6,13%	0,23%	Türkiye'nin beş yıllık kredi iflas takası (CDS) primi ise koronavirüsle birlikte 650 baz puanı aşarak 2008 finansal krizden bu yana en yüksek seviyeye geldiikten sonra 430 puana kadar düşmüştü. Belirgin düşüşün ardından genel olarak yükseliş yönü seyr izleyen 5 yıllık CDS Cuma günü 500 puanı aşmıştı. CDS bu sabah 516/526 seviyesinde güne başladı.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	4,86%	4,75%	-2,22%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	7.07.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	15.07.2019	Değişim
USD/TRY	6,8562	6,8650	0,13%	6,8555	0,14%	5,9479	15,42%	5,7081	20,27%
EUR/TRY	7,7805	7,7782	-0,03%	7,7319	0,60%	6,6690	16,63%	6,4455	20,68%
SEPET DEĞERİ	7,3192	7,3215	0,03%	7,2937	0,38%	6,3012	16,19%	6,0768	20,48%
EUR/USD	1,1340	1,1338	-0,02%	1,1270	0,60%	1,1210	1,14%	1,1269	0,51%
GBP/USD	1,2552	1,2526	-0,21%	1,2540	-0,11%	1,3259	-5,53%	1,2573	-0,37%
TCMB ORTALAMA FONLAMA FAİZ ORANI	8,25%	8,25%	0,00%	8,25%	0,00%	12,00%	-3,75%	24,00%	-28,75%
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	10,22%	10,22%	0,00%	9,89%	0,33%	10,20%	0,02%	18,97%	-8,75%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,71%	12,71%	0,00%	12,38%	0,33%	12,00%	0,71%	17,32%	-4,61%
5Y TURKEY CDS	525,27	517,80	-1,42%	487,25	6,27%	227,80	127,30%	409,62	26,41%
VIX Volatilite Endeksi	27,29	32,19	4,90	28,86	3,33	13,78	18,41	12,39	19,80
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%						
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,64%	0,62%	-2,88%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%						
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,41%	-0,43%	6,14%						
GBP BOE FAİZ ORANI	0,10%	0,10%	0,00%						
10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili	0,19%	0,16%	-13,42%						
XAU/USD	1802,71	1800,24	-0,14%						
BRENT	42,17	42,17	0,00%						

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 piyasaya 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 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.