

Günün Başlığı - Piyasalarda Risk İştahı Artıyor.

Yurt Dışı Piyasalar



ABD ekonomisi 2. çeyrekte yıllıklandırılmış rakamla yüzde 31.4 daraldı. (Kaynak:Investing)

- ABD'de endeksler pozitif seyrinde, beklenenden iyi gelen makroekonomik veriler ve koronavirüs (Kovid-19) salgınının ekonomik etkilerine yönelik hayata geçirilmesi planlanan teşvik paketine dair umutlar etkili oldu.
- ABD'de gayri safi yurt içi hasıla (GSYH) ikinci çeyrekte yüzde 31.7 daralmadan yüzde 31.4 daralmaya revize edildi. Kişisel gelir 2. çeyrekte yüzde 33.2 geriledi. Bu veri önceki çeyrekte yüzde 6.9 düşmüştü.
- ABD Temsilciler Meclisi'ndeki Demokratlar, korona virüs pandemisinden kaynaklı hasar karşısında ABD ekonomisine yönelik desteği genişletecek 2.2 trilyon dolarlık teklifini açıkladı.
- Dolar, güçlü ABD istihdam verisi ve koronavirüs yardım paketinde ilerleme kaydedildiğine yönelik açıklamaların yatırımcıların risk iştahını artırmasıyla bir haftanın en düşük seviyesinde seyreliyor.
- Altın fiyatları, dolardaki gerileme ve ABD'de koronavirüs yardım paketi üzerinde mesafe katedildiğine yönelik işaretlerin altını daha çekici hale getirmesiyle yükseldi.
- Petrol fiyatları koronavirüs vaka sayılarındaki artış ve dar talep koşullarının devam edeceği beklentisi fiyatlar üzerindeki baskısını sürdürdü.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

Son 5 gün

| Period | 5 Day | Basket | Emerging Markets (T) | Base | EUR |
|------------------|-----------------------|--------|----------------------|------|----------|
| Range | 09/24/20 | | | | 10/01/20 |
| Spot Returns (%) | | | | | |
| | 1) South African Rand | ZAR | | | 1.60 |
| | 2) Polish Zloty | PLN | | | 0.68 |
| | 3) Mexican Peso | MXN | | | 0.43 |
| | 4) Hungarian Forint | HUF | | | 0.30 |
| -0.07 | 5) Indian Rupee | INR | | | |
| -0.38 | 6) Indonesian Rupiah | IDR | | | |
| -1.24 | 7) Argentine Peso | ARS | | | |
| -1.31 | 8) Turkish Lira | TRY | | | |
| -1.36 | 9) Russian Ruble | RUB | | | |
| -2.48 | 10) Brazilian Real | BRL | | | |

Yılbaşından Bugüne

| Period | Year To Date | Basket | Emerging Markets (T) | Base | EUR |
|------------------|-----------------------|--------|----------------------|------|----------|
| Range | 12/31/19 | | | | 10/01/20 |
| Spot Returns (%) | | | | | |
| -5.82 | 1) Polish Zloty | PLN | | | |
| -7.07 | 2) Indian Rupee | INR | | | |
| -8.53 | 3) Hungarian Forint | HUF | | | |
| -10.68 | 4) Indonesian Rupiah | IDR | | | |
| -17.61 | 5) Mexican Peso | MXN | | | |
| -19.32 | 6) South African Rand | ZAR | | | |
| -23.67 | 7) Russian Ruble | RUB | | | |
| -24.87 | 8) Argentine Peso | ARS | | | |
| -25.86 | 9) Turkish Lira | TRY | | | |
| -31.32 | 10) Brazilian Real | BRL | | | |

Yurt İçi Piyasalar



Türkiye Ekonomik güven endeksi, eylülde aylık bazda yüzde 3,1 artarak 88,5 değerine yükseldi. (Kaynak:Investing)

- Dolar/TL dolardaki zayıf seyrile birlikte gelen gelişmekte olan ülke para birimleri genelindeki değer kazancı ile güne düşüşle başladı.
- TÜİK dış ticaret istatistiklerine göre, Ağustos ayında dış ticaret açığı 6,3 milyar TL oldu, önceki ay açık 2,7 milyar dolardı. Ağustos ayında genel ticaret sistemine göre ihracat 2020 yılı Ağustos ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %5,7 azalarak 12 milyar 464 milyon dolar, ithalat %20,4 artarak 18 milyar 742 milyon dolar olarak gerçekleşti.
- Yurtiçinde döviz ve altın talebindeki artış ile TL mevduatlarında azalmayı engellemek için artırılan vergi oranları bugün itibarıyla yeniden düşürüldü. Vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile 6 aya kadar vadeli hesaplarda yüzde 15 olan oran yüzde 5'e indirildi. 1 yıla kadar vadeli hesaplarda yüzde 12 olan stopaj yüzde 3'e, 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda ise yüzde 10 olan stopaj yüzde 0'a çekildi.
- TCMB politika faizi artışının ardından likidite adımlarını yeniden şekillendirmeye devam ediyor. Ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %11.12'ye yükseldi. Piyasalar fonlama maliyetinin kademeli %11.50-11.75 bandına yükselmesini öngörüyor.
- Ekonomik güven, ağustosa göre yüzde 3,1 artarak 88,5 değerine ulaştı. Ekonomik güven endeksindeki yükseliş, tüketici, reel kesim (imalat sanayi) ve hizmet sektörü güven endekslerindeki artışlardan kaynaklandı.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

| | |
|--|---|
| Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler | <ul style="list-style-type: none"> ABD'de açıklanacak olan PMI verileri ve İşsizlik haklarından yararlanma başvuruları takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise İşsizlik oranı ve PMI verileri takip edilecek. |
| Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler | <ul style="list-style-type: none"> Yurtiçinde İmalat PMI verisi ve Para Politikası toplantı özeti takip edilecek. |


Benchmark Tahvil Verimleri

| | 29.09.2020 | 30.09.2020 | % Günlük Değişim | YORUM |
|-----------------------------------|------------|------------|------------------|---|
| 2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 13,24% | 13,16% | -0,60% | <ul style="list-style-type: none"> TCMB'nin faiz artırımı kararı sonrasında yurt içi tahvil faizlerinde düşüşler devam ediyor. 2 yıllık tahvil faizleri dün günü 8 baz puanlık düşüşle %13,16 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri ise 39 baz puanlık düşüşle %13,23 seviyesinden tamamlandı. |
| 5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 13,50% | 13,11% | -2,89% | |
| 10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 13,52% | 13,23% | -2,14% | |

CDS ve Eurobond Piyasası

| | KAPANIŞ | PİYASA | % Günlük Değişim | YORUM |
|--------------------------------------|---------|--------|------------------|---|
| 5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025 | 6,58% | 6,58% | 0,00% | <ul style="list-style-type: none"> Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) jeopolitik gelişmelerin etkisi ile 540/550 seviyelerinde. |
| 5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025 | 5,30% | 5,30% | 0,00% | |

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

| | Günlük Değişim | | | Haftalık Değişim | | Yılbaşından Bugüne Değişim | | Yıllık Değişim | |
|-----------------------------------|----------------|---------|------------------|--|---------|----------------------------|---------|---|---------|
| | KAPANIŞ | PİYASA | % Günlük Değişim | 24.09.2020 | Değişim | 31.12.2019 | Değişim | 1.10.2019 | Değişim |
| USD/TRY | 7,7157 | 7,6700 | -0,59% | 7,6216 | 0,64% | 5,9479 | 28,95% | 5,7221 | 34,04% |
| EUR/TRY | 9,0485 | 8,9600 | -0,98% | 8,8946 | 0,74% | 6,6690 | 34,35% | 6,2529 | 43,29% |
| SEPET DEĞERİ | 8,3822 | 8,3149 | -0,80% | 8,2581 | 0,69% | 6,3012 | 31,96% | 5,9875 | 38,87% |
| EUR/USD | 1,1718 | 1,1742 | 0,20% | 1,1672 | 0,60% | 1,1210 | 4,75% | 1,0930 | 7,43% |
| GBP/USD | 1,2916 | 1,2933 | 0,13% | 1,1749 | 10,08% | 1,3259 | -2,46% | 1,2301 | 5,14% |
| TCMB POLİTİKA FAİZ ORANI | 10,25% | 10,25% | 0,00% | 10,25% | 0,00% | 12,00% | -1,75% | 16,50% | -6,25% |
| 2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 13,16% | 13,16% | 0,00% | 13,56% | -0,40% | 10,20% | 2,96% | 14,15% | -0,99% |
| 10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 13,23% | 13,23% | 0,00% | 13,43% | -0,20% | 12,00% | 1,23% | 13,58% | -0,35% |
| 5Y TURKEY CDS | 556,00 | 540,00 | -2,88% | 528,00 | 2,27% | 227,80 | 137,05% | 359,75 | 50,10% |
| VIX Volatilite Endeksi | 26,27 | 26,37 | 0,10% | 28,51 | -2,14% | 13,78 | 12,59% | 18,56 | 7,81% |
| USD FED FAİZ ORANI | 0,25% | 0,25% | 0,00% | Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri | | | | | |
| 10 YIL VADELİ Amerikan tahvili | 0,68% | 0,70% | 3,47% | | | | | | |
| EUR ECB FAİZ ORANI | -0,50% | -0,50% | 0,00% | Merkez Bankası - Ülke | | Toplantı Tarihi | |  | |
| 10 YIL VADELİ ALMAN tahvili | -0,52% | -0,51% | -2,12% | FED - ABD | | 5.11.2020 | | | |
| GBP BOE FAİZ ORANI | 0,10% | 0,10% | 0,00% | ECB - Euro Bölgesi | | 29.10.2020 | | | |
| 10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili | 0,23% | 0,25% | 7,36% | BOJ - Japonya | | 29.10.2020 | | | |
| XAU/USD | 1885,44 | 1897,43 | 0,64% | BOE - Birleşik Krallık | | 5.11.2020 | | | |
| BRENT | 42,12 | 42,36 | 0,57% | TCMB - Türkiye | | 22.10.2020 | | | |

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. 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. 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.

