

Günün Başlığı - Trump'ın teşvik paketini durdurmasının ardından piyasalarda volatilité arttı.

Yurt Dışı Piyasalar



Altın Trump'ın teşvik paketini durdurmasının ardından 1900 seviyelerinin altına geriledi. (Kaynak:Reuters)

- ABD Başkanı Donald Trump, koronavirüs salgınının ekonomik etkileriyle mücadele kapsamında hayata geçirilmesi planlanan "teşvik paketi"ne yönelik müzakereleri durdurma talimatı verdi. Bunun üzerine ABD borsaları ve altın sert düşüş gösterdi. Altının fiyatı yüzde 1'e yakın düşüşle 1900 dolar seviyesinin altına geriledi.
- FED Başkanı Powell, ekonominin içinde bulunduğu tehlikelere dikkat çekerek, koronavirüsün kontrol altına alınmaması halinde ABD ekonomisinin aşağı yönlü bir sarmal içine girebileceği uyarısında bulundu ve daha fazla ekonomik destek çağrısı yaptı.
- AMB Başkanı Lagarde, Euro Bölgesi'nin, Covid-19 kaynaklı krizden toparlanmasının, önceden öngörüldüğü gibi "V" biçiminde bir geri sıçrama yerine, büyük olasılıkla "sarsıntılı" olacağını belirtti.
- Petrol fiyatları Trump'ın koronavirüsün tahribat yarattığı ekonomiyi toparlamak için dördüncü canlandırma paketine yönelik umutların kırılmasıyla 42,90 seviyelerinden 42,30'a geriledi.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

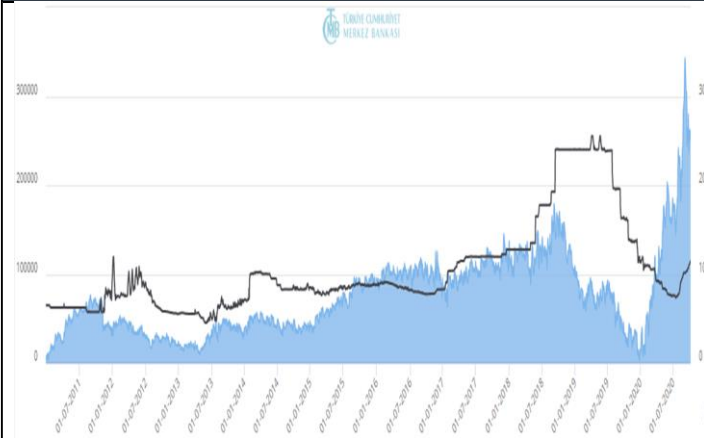
Son 5 gün

Period	5 Day	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	09/30/20	-	10/07/20		
Spot Returns (%)					
	1) Mexican Peso	MXN			2.07
	2) Polish Zloty	PLN			1.07
	3) Hungarian Forint	HUF			1.04
	4) Indonesian Rupiah	IDR			1.00
	5) Indian Rupee	INR			0.52
	6) Brazilian Real	BRL			0.28
	7) South African Rand	ZAR			0.28
	8) Russian Ruble	RUB			-1.02
	9) Argentine Peso	ARS			-1.20
	10) Turkish Lira	TRY			-1.31

Yılbaşından Bugüne

Period	Year To Date	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	12/31/19	-	10/07/20		
Spot Returns (%)					
	1) Polish Zloty	PLN			-0.78
	2) Indian Rupee	INR			-2.73
	3) Hungarian Forint	HUF			-3.87
	4) Indonesian Rupiah	IDR			-5.88
	5) Mexican Peso	MXN			-12.53
	6) South African Rand	ZAR			-16.00
	7) Russian Ruble	RUB			-20.97
	8) Argentine Peso	ARS			-22.34
	9) Turkish Lira	TRY			-23.78
	10) Brazilian Real	BRL			-27.95

Yurt İçi Piyasalar



TCMB ağırlı ortalama fonlama maliyeti 11.45 seviyesine yükseldi. (Kaynak:TCMB)

- Dolar/TL kuru dün 7,7425 ve 7,8063 seviyeleri arasında dalgalanarak günü 7,7994 seviyesinden tamamladı. Bu sabah itibarıyla 7,79 seviyelerine yakın işlem görüyor.
- TCMB'nin likidite adımlarıyla piyasaya sağladığı fonlamanın maliyetini yükseltmeye devam ederken dün itibarıyla ortalama fonlama maliyeti %11.45'e yükseldi. Gecelik faizler bankanın faiz koridorunun üst bandı olan %11.75'i de aşarak %12'nin üzerine çıkarken bankanın sıkılaştırma adımları devam ediyor.
- Reel efektif döviz kuru, Eylül ayında aylık bazda %2,5 düşüşle 62,2'ye geriledi. Reel efektif kur, Ağustos ayında da aylık %6,8 azalış kaydetmişti.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı dün iç borçlanma programı kapsamında Temmuz 2024 vadeli TLREF'e endeksli tahvil ile Ekim 2025 vadeli yeni 5 yıllık gösterge tahvil ihraçlarını düzenledi.
- 2020 yılı dış finansman programı çerçevesinde dolar cinsinden 2025 vadeli bir tahvil ihracı gerçekleştirmek üzere bugün Bank of America Merrill Lynch, Citi ve JP Morgan'a yetki verildi.
- Türkiye'de toplam koronavirüs hasta sayısı 1.511 kişi artarak 327.557'ye, hayatını kaybeden kişi sayısı 55 kişi artarak 8.553'e yükseldi.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	• Yurt dışında ABD'de Ham Petrol Stokları ve FED Toplantı Tutanakları ön planda olacak.
Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	• Yurt içinde Hazine Nakit Dengesi takip edilecek.







Benchmark Tahvil Verimleri

	5.10.2020	6.10.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,89%	12,90%	0,08%	• TL cinsi tahvil faizlerinde yatay seyir dün de devam etti. 2 yıllık tahvil faizleri %12,90 seviyesinde, 10 yıllık tahvil faizleri ise %13,10 seviyesinden tamamlandı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,89%	12,91%	0,16%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,11%	13,10%	-0,08%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	6,34%	6,34%	0,00%	• Normalleşme adımlarından sonra azalan jeopolitik tansiyonla birlikte Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) 506 seviyelerine geriledi.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	5,10%	5,10%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	30.09.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	7.10.2019	Değişim
USD/TRY	7,7931	7,8450	0,67%	7,7157	1,68%	5,9479	31,90%	5,8318	34,52%
EUR/TRY	9,1508	9,1735	0,25%	9,0413	1,46%	6,6690	37,55%	6,3943	43,46%
SEPET DEĞERİ	8,4771	8,5317	0,64%	8,3785	1,83%	6,3012	35,40%	6,1131	39,57%
EUR/USD	1,1734	1,1753	0,16%	1,1718	0,30%	1,1210	4,84%	1,0970	7,14%
GBP/USD	1,2877	1,2907	0,23%	1,2916	-0,07%	1,3259	-2,65%	1,2290	5,02%
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	12,89%	12,89%	0,00%	13,16%	-0,27%	10,20%	2,69%	13,65%	-0,76%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,11%	13,11%	0,00%	13,43%	-0,32%	12,00%	1,11%	13,83%	-0,72%
5Y TURKEY CDS	510,00	506,00	-0,78%	528,00	-4,17%	227,80	122,12%	373,43	35,50%
VIX Volatilite Endeksi	27,96	29,48	1,52	28,51	0,97	13,78	15,70	17,86	11,62
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri					
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,74%	0,76%	2,05%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi			
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,51%	-0,53%	3,55%	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	0,29%	0,27%	-7,96%	BOJ - Japonya 		29.10.2020			
XAU/USD	1877,13	1894,63	0,93%	BOE - Birleşik Krallık 		5.11.2020			
BRENT	41,94	42,32	0,91%	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.