

Günün Başlığı - Küresel piyasalarda volatilité artmaya başladı.

Yurt Dışı Piyasalar



ABD ISM imalat PMI endeksi geçen aya göre %1 değer kaybederek 55,4 e geriledi.
(Kaynak:Investing)

- ABD'de beklentilerden iyi gelen makroekonomik verilerin devam etmesi piyasaları olumlu etkilemeye devam ediyorken, ABD Başkanı Donald Trump, kendisi ve eşi Melania Trump'ın Covid-19 testlerinin pozitif çıktığını açıklamasıyla geriledi.
- İmalat sektöründeki durumu gösteren, ISM imalat PMI, Mart ayında 50,0 büyüme eşiği altına gerileyerek sert daralma yaşamasının ardından normalleşme sürecine dönülen Haziran ayıyla beraber yeniden eşiği aştı. Ağustos'ta 56,0 seviyesine çıkarak Şubat 2019 sonrası en iyi yükselişi gösteren veri, Eylül'de 55,4 ile beklentinin 1,0 puan altında kaldı.
- ABD Temsilciler Meclisi 2,2 trilyon dolarlık Covid-19 teşvik paketini onayladı. Demokratların teşvik paketi kapsamında, Amerikan vatandaşlarına ikinci kez 1200 dolarlık doğrudan ödeme yapılması öngörülüyor.
- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları son haftada 837 bin oldu. Eylül ayı içinde 1 milyon altında kalmayı başaran başvurular 800 bin tabanını ise koruyor. Pandemi sürecindeki rekor artışın ardından kademeli olarak 1 milyona kadar gerileyen başvuruların son 4 haftalık ortalaması da 867,25 bine geriledi.
- Petrol fiyatları koronavirüs vaka sayılarındaki artış ve Trump'ın koronavirüs testinin pozitif çıktığını açıklamasının ardından %3,5'ye ulaştı.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

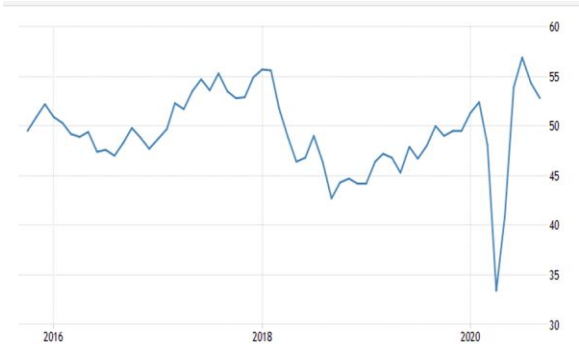
Son 5 gün

Period	5 Day	Basket	Emerging Markets (T)	Base	EUR
Range	09/25/20	-	10/02/20		
Spot Returns (%)					
	1	South African Rand	ZAR		1.35
	2	Polish Zloty	PLN		1.31
	3	Hungarian Forint	HUF		1.19
	4	Mexican Peso	MXN		0.74
	5	Russian Ruble	RUB		0.20
	6	Indian Rupee	INR		-0.26
	7	Indonesian Rupiah	IDR		-1.00
	8	Argentine Peso	ARS		-1.33
	9	Turkish Lira	TRY		-2.27
	10	Brazilian Real	BRL		-2.35

Yılbaşından Bugüne

Period	Year To Date	Basket	Emerging Markets (T)	Base	EUR
Range	12/31/19	-	10/02/20		
Spot Returns (%)					
	1	Polish Zloty	PLN		-5.28
	2	Indian Rupee	INR		-6.53
	3	Hungarian Forint	HUF		-7.78
	4	Indonesian Rupiah	IDR		-10.80
	5	Mexican Peso	MXN		-18.03
	6	South African Rand	ZAR		-20.14
	7	Russian Ruble	RUB		-23.23
	8	Argentine Peso	ARS		-24.74
	9	Turkish Lira	TRY		-26.69
	10	Brazilian Real	BRL		-31.62

Yurt İçi Piyasalar



Yurt içinde imalat PMI (Eyl) endeksi %1,5 değer kaybederek %52,80 'e geriledi.
(Kaynak:Tradingeconomics)

- Dolar/TL kuru dün 7,6346 ve 7,7806 seviyeleri arasında dalgalanarak günü 7,7495 seviyesinden tamamladı. Bu sabah itibarıyla 7,7696 seviyelerinde işlem görüyor.
- Ekonomik büyümenin öncü göstergesi olan imalat sanayi performansında Türkiye İmalat PMI anketinin Eylül 2020 dönemi sonuçları açıklandı. Eşik değer olan 50,0'nin üzerinde ölçülen tüm rakamların sektörde iyileşmeye işaret ettiği anket sonuçlarına göre ağustosta 54,3 düzeyinde gerçekleşen manşet PMI Eylül'de 52,8'e gerilemekle birlikte, önceki aya göre sektörün faaliyet koşullarında güçlü iyileşmenin sürdüğüne işaret etti. Böylece faaliyet koşulları son dört ay boyunca güçlenmiş oldu.
- TCMB tarafından yayımlanan Haftalık Para ve Banka İstatistikleri'ne göre, 25 Eylül'de bankanın brüt döviz rezervleri 739 milyon dolar azalışla 42,42 milyar dolara indi. Söz konusu dönemde altın rezervleri, 2 milyar 64 milyon dolar düşüşle 41,09 milyar dolara geriledi. Böylece TCMB'nin toplam rezervleri, haftalık bazda 2,80 milyar dolar azalarak 83,51 milyar dolara düştü.
- Avrupa Birliği üyesi ülkelerin liderleri, Doğu Akdeniz konusunda "Türkiye'nin yapıcı ve olumlu bir çaba göstermesi halinde" Türkiye-AB pozitif gündemini başlatmak üzere mutabık kaldıklarını açıkladı.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	• Yurtdışında bugün ABD işsizlik oranı ve Tarım dışı istihdam verileri takip edilecek.
Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	• Yurtiçinde bugün önemli veri akışı bulunmamakta olup gözler haftaya açıklanacak olan enflasyon verisinde olacaktır.


Benchmark Tahvil Verimleri

	30.09.2020	1.10.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,16%	13,02%	-1,06%	• TCMB'nin faiz artırımı kararı sonrasında düşüşlerin görüldüğü yurt içi tahvil faizlerinde jeopolitik gelişmeler önemini korumaya devam ediyor. 2 yıllık tahvil faizleri dün günü 14 baz puan düşüşle %13,02 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri de 26 baz puan düşüşle %12,97 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,11%	12,88%	-1,75%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,23%	12,97%	-1,97%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	6,44%	6,44%	0,00%	• Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) jeopolitik gelişmelerin etkisi ile 500'ün üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu sabah itibarıyla 5 yıllık CDS primi 520 seviyelerinde.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	5,19%	5,19%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	24.09.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	2.10.2019	Değişim
USD/TRY	7,7500	7,7750	0,32%	7,6216	2,01%	5,9479	30,72%	5,6946	36,53%
EUR/TRY	9,0990	9,1224	0,26%	8,8946	2,56%	6,6690	36,79%	6,2468	46,03%
SEPET DEĞERİ	8,4281	8,4465	0,22%	8,2581	2,28%	6,3012	34,05%	5,9707	41,47%
EUR/USD	1,1747	1,1737	-0,09%	1,1672	0,56%	1,1210	4,70%	1,0958	7,11%
GBP/USD	1,2889	1,2872	-0,13%	1,1749	9,56%	1,3259	-2,92%	1,2300	4,65%
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	13,02%	13,02%	0,00%	13,56%	-0,54%	10,20%	2,82%	14,14%	-1,12%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,97%	12,97%	0,00%	13,43%	-0,46%	12,00%	0,97%	13,74%	-0,77%
5Y TURKEY CDS	540,00	520,00	-3,70%	528,00	-1,52%	227,80	128,27%	369,29	40,81%
VIX Volatilite Endeksi	26,37	27,00	0,63	28,51	-1,51	13,78	13,22	20,56	6,44
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri					
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,68%	0,66%	-2,36%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi			
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,53%	-0,54%	1,70%	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	0,24%	0,22%	-7,20%	BOJ - Japonya		29.10.2020			
XAU/USD	1905,05	1914,18	0,48%	BOE - Birleşik Krallık		5.11.2020			
BRENT	40,65	39,64	-2,48%	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.