

PİYASA RAPORU

05.10.2020

Günün Başlığı - Piyasalar haftaya pozitif başladı.

Yurt Dışı Piyasalar



ABD'de işsizlik oranı Eylül'de %7,9'a geriledi. (Kaynak:Investing)

- Bu hafta piyasalar ABD Başkanı Donald Trump'ın sağlık durumunu ve ABD'de görüşmeleri devam eden teşvik paketine ilişkin gelişmeleri takip edecek.
- Cuma günü, ABD Başkanı Donald Trump kendisi ve First Lady Melania Trump'ın Covid-19 testlerinin pozitif çıktığını bildiren bir açıklama yaptıktan sonra piyasalarda sert satışlar kaydedildi.
- Fransa'nın başkenti Paris'te yeni tip koronavirüs (Kovid-19) salgını nedeniyle "maksimum alarm" seviyesine geçildi
- ABD'de işsizlik oranı Eylül'de 0,5 puan azalarak yüzde 7,9'a geriledi. Beklentinin altında bir seyir izleyen işsizlik oranının, yüzde 8,2 olacağı tahmin ediliyordu. İşsizlik oranı, Ağustos'ta yüzde 8,4 olarak kaydedilmişti.
- Bu dönemde ülkedeki işsiz sayısı 1 milyon kişi azalarak 12,6 milyona düştü. İş gücüne katılım oranı, Eylül'de 0,3 puan azalarak yüzde 61,4 oldu.
- Petrol fiyatları, bazı büyük ekonomilerde virüs salgınının tekrar artış göstermesinin tüketimde kalıcı bir toparlanmaya ilişkin kuşkuları artırmasının ardından tekrar varil başına 40 doların altına indi. OPEC + koalisyonu üyeleri de, tarihi üretim kısıntısı anlaşmasının fiyatları yukarı yönde desteklemesinin ardından üretimlerini yavaş bir şekilde artırmaya başladı.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

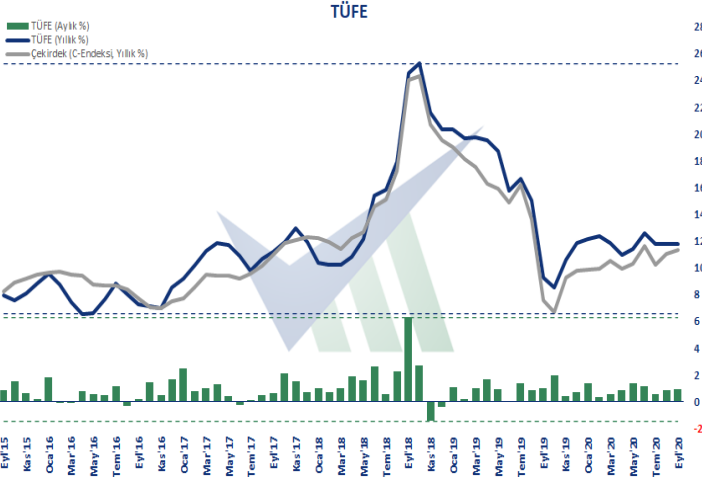
Son 5 gün

Period	5 Day	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	09/28/20		10/05/20		
Spot Returns (%)					
1)	Mexican Peso	MXN	4.77		
2)	South African Rand	ZAR	4.42		
3)	Polish Zloty	PLN	2.70		
4)	Hungarian Forint	HUF	2.56		
5)	Russian Ruble	RUB	1.12		
6)	Indian Rupee	INR	0.70		
7)	Indonesian Rupiah	IDR	0.41		
8)	Turkish Lira	TRY	0.28		
9)	Brazilian Real	BRL	-0.42		
10)	Argentine Peso	ARS	-1.07		

Yılbaşından Bugüne

Period	Year To Date	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	12/31/19		10/05/20		
Spot Returns (%)					
1)	Polish Zloty	PLN	-1.05		
2)	Indian Rupee	INR	-2.59		
3)	Hungarian Forint	HUF	-3.61		
4)	Indonesian Rupiah	IDR	-6.56		
5)	Mexican Peso	MXN	-12.37		
6)	South African Rand	ZAR	-15.01		
7)	Russian Ruble	RUB	-20.72		
8)	Argentine Peso	ARS	-22.13		
9)	Turkish Lira	TRY	-23.33		
10)	Brazilian Real	BRL	-29.12		

Yurt İçi Piyasalar



Yıllık TÜFE Eylül'de %11,75 oldu. (Kaynak:Verimetrik)

- TCMB'nin ortalama fonlama faiz artışı yükselmeye devam ediyor. Yeni haftada TCMB'nin yeni hamleleri yakından takip edilecek. TCMB'nin ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti Cuma günü itibarıyla %11.32 seviyesindeydi.
- TÜFE 2020 yılı Eylül ayında bir önceki aya göre %0,97, bir önceki yılın aynı ayına göre %11,75 ve on iki aylık ortalamalara göre %11,47 artış gerçekleşti. Bir önceki yılın aynı ayına göre artışın düşük olduğu diğer ana gruplar sırasıyla, %6,74 ile haberleşme, %6,91 ile giyim ve ayakkabı ve %7,55 ile eğitim oldu. Buna karşılık, bir önceki yılın aynı ayına göre artışın yüksek olduğu ana gruplar ise sırasıyla, %25,17 ile çeşitli mal ve hizmetler, %15,09 ile sağlık ve %14,95 ile gıda ve alkolsüz içecekler oldu.
- AB Liderler Zirvesi'nin ilk gün toplantıları sonrasında yapılan açıklamalarda Türkiye'nin yapıcı çaba göstermesi durumunda pozitif gündem başlatacakları açıklaması ile 2. günde de ılımlı haberler geldi. Almanya Başbakanı Merkel, "Türkiye ile AB anlaşmasını görüşmek istiyoruz" açıklaması yaptı
- Türkiye'de son 24 saatte 104 bin 402 Covid-19 testi yapıldı, 1429 kişiye hastalık tanısı konuldu. Son 24 saatte 57 kişi Covid-19 nedeniyle hayatını kaybetti, ağır hasta sayısı 1475 oldu.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

• Yurtdışında Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de PMI verileri takip edilecek.

Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

• Yurtiçinde açıklanacak olan Eylül ayı Enflasyon verileri takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	1.10.2020	2.10.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,02%	12,97%	-0,38%	• Menkul kıymet faizlerinde düşüş bir miktar devam etti. 2 yıllık tahvil faizleri haftayı 5 baz puan düşüşle %12,97 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri ise 9 baz puan yükselişle %13,06 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,88%	12,95%	0,54%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,97%	13,06%	0,69%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	6,39%	6,39%	0,00%	• Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) jeopolitik gelişmelerin etkisi ile 526 seviyelerinden işlem görüyor.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	5,18%	5,18%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	28.09.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	4.10.2019	Değişim
USD/TRY	7,7708	7,7575	-0,17%	7,8024	-0,58%	5,9479	30,42%	5,6952	36,21%
EUR/TRY	9,1066	9,0845	-0,24%	9,1005	-0,18%	6,6690	36,22%	6,2521	45,30%
SEPET DEĞERİ	8,4387	8,4178	-0,25%	8,4515	-0,40%	6,3012	33,59%	5,9737	40,92%
EUR/USD	1,1716	1,1723	0,06%	1,1664	0,51%	1,1210	4,58%	1,0976	6,81%
GBP/USD	1,2931	1,2906	-0,19%	1,2827	0,62%	1,3259	-2,66%	1,2332	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%	13,14%	-0,12%	10,20%	2,82%	13,58%	-0,56%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,06%	13,06%	0,00%	14,06%	-1,00%	12,00%	1,06%	13,81%	-0,75%
5Y TURKEY CDS	520,00	526,00	1,15%	557,50	-5,65%	227,80	130,90%	361,15	45,64%
VIX Volatilite Endeksi	27,00	27,63	0,63	26,86	0,77	13,78	13,85	17,04	10,59
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri					
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,69%	0,70%	0,95%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi			
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,54%	-0,54%	1,30%	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	0,25%	0,24%	-1,22%	BOJ - Japonya		29.10.2020			
XAU/USD	1898,70	1887,81	-0,57%	BOE- Birleşik Krallık		5.11.2020			
BRENT	38,9	39,91	2,60%	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.