

PİYASA RAPORU

13.10.2020

Günün Başlığı - ABD'de mali canlandırma planıyla ilgili beklentiler risk iştahını artırıyor.

Yurt Dışı Piyasalar



Dolar endeksi, üç haftanın en düşük seviyesi 93.12 seviyelerinde işlem görüyor.

(Kaynak:Reuters)

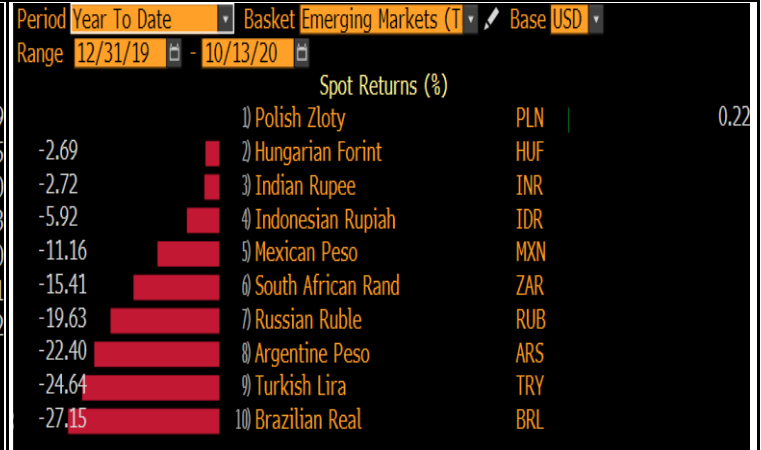
- ABD'de endeksler koronavirüs salgınının etkilerine yönelik ekonomik destek paketine ilişkin beklentilerle yükselmeye devam etti.
- Washington'daki koronavirüs mali canlandırma paketiyle ilgili görüşmelerin durması sonrası Trump yönetiminin Kongre'ye daha düşük bir mali destek paketi geçirmesi için çağrıda bulunmasıyla yatırımcıların mali destek planı beklentileri arttı.
- Dolar, 3 Kasım'daki ABD başkanlık seçimlerinden sonra kapsamlı bir mali canlandırma paketi oluşturulacağı beklentilerine paralel olarak riskli para birimlerinin yükselişe geçmesiyle üç haftanın en düşük seviyelerinde işlem görmeye devam ediyor. Biden'ın seçimden galibiyetle çıkması, dolar için kısmen olumsuz olarak görülüyor. Biden kurumlar vergisini arttıracığı için ABD'deki yatırımların getirisi düşecek. Dolar endeksi, üç haftanın en düşük seviyesi olan 92.997'nin hemen yukarısında 93.12 seviyelerinde işlem görüyor.
- Altın, ABD'deki siyasetçilerin koronavirüs mali canlandırma paketi üzerinde anlaşılacağı beklentisiyle geriledi. Altının piyasadaki fiyatı %0.6 düşüşle 1,910.76 dolar seviyesine geriledi.
- Petrol fiyatları, Norveç, Meksika Körfezi ve Libya'daki petrol üretimlerinin tekrar başlamasıyla dünkü %3 düşüşün ardından bu sabah itibarıyla %0,70'lik yükselişle 42.06 seviyesinde işlem görüyor.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

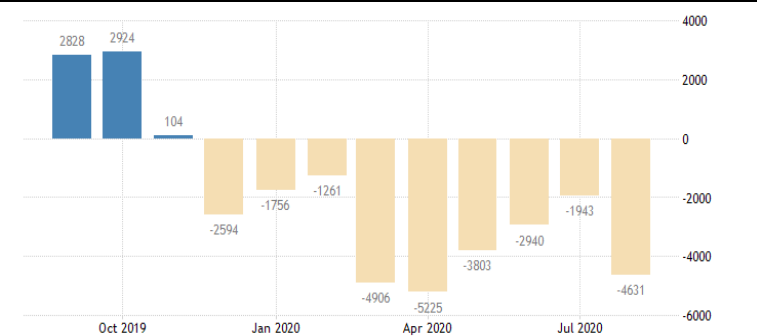
Son 5 gün



Yılbaşından Bugüne



Yurt İçi Piyasalar



• TCMB tarafından Ağustos 2020 dönemine ilişkin ödemeler dengesi 4.63 milyar dolar açık verdi. (Kaynak:Tradingeconomics)

- Dolar/TL kuru jeopolitik gelişmelerin etkisiyle dün 7,8501 ve 7,9136 bandında dalgalanarak günü 7,8903 seviyesinden tamamladı. TCMB'nin devam eden sıkılaştırma ve normalleşme adımları piyasalar tarafından yakından takip ediliyor.
- Jeopolitik gelişmeler arasında AB ile tansiyonun yeniden artması endişesi, Azerbaycan-Ermenistan gerilimi ve S-400 hava savunma sistemleri konusunda devam eden süreç yer alıyor.
- TCMB'nin devam eden sıkılaştırma adımlarıyla piyasaya uyguladığı fonlamanın son maliyetini gösteren ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %11.93'e kadar yükseldi. TCMB'nin politika faizi %10.25 faiz koridorunun üst bandı %11.75, geç likidite penceresi faiz oranı ise %13.25 seviyesinde bulunuyor.
- TCMB tarafından Ağustos 2020 dönemine ilişkin ödemeler dengesi 4.63 milyar dolar açık verdi. Bir önceki yılın Ağustos ayında 3.314 milyon ABD doları fazla veren cari işlemler hesabında bu ayda 4.631 milyon ABD doları açık gerçekleşmiştir. Bunun sonucunda on iki aylık cari işlemler açığı 23.203 milyon ABD doları olmuştur.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

• ABD'de açıklanacak olan TÜFE verisi yakından takip edilecek. Beklenti %0,2 olması yönünde.

Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

• Yurt içinde Sanayi üretimi ve Perakende Satışlar takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	9.10.2020	12.10.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,50%	13,45%	-0,37%	• 2 yıllık tahvil faizleri 5 baz puan düşerek 13,45 seviyesinde, 10 yıllık tahvil faizleri ise 4 baz puan yükselerek %13,64 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,48%	13,53%	0,37%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,60%	13,64%	0,29%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	6,35%	6,35%	0,00%	•Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) bu sabah itibarıyla 513 seviyesinden işlem görüyor.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	4,95%	4,95%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim													
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	6.10.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	11.10.2019	Değişim												
USD/TRY	7,8879	7,8920	0,05%	7,7931	1,27%	5,9479	32,69%	5,8833	34,14%												
EUR/TRY	9,3188	9,3079	-0,12%	9,1478	1,75%	6,6690	39,57%	6,4976	43,25%												
SEPET DEĞERİ	8,6009	8,6040	0,04%	8,4705	1,58%	6,3012	36,55%	6,1905	38,99%												
EUR/USD	1,1813	1,1784	-0,25%	1,1734	0,43%	1,1210	5,12%	1,1040	6,74%												
GBP/USD	1,3064	1,3028	-0,28%	1,2877	1,17%	1,3259	-1,74%	1,2647	3,01%												
TCMB POLİTİKA FAİZ ORANI	10,25%	10,25%	0,00%	8,25%	2,00%	12,00%	-1,75%	16,50%	-6,25%												
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,45%	13,45%	0,00%	12,90%	0,55%	10,20%	3,25%	15,23%	-1,78%												
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,64%	13,64%	0,00%	13,10%	0,54%	12,00%	1,64%	14,63%	-0,99%												
5Y TURKEY CDS	516,00	513,00	-0,58%	506,48	1,29%	227,80	125,20%	391,21	31,13%												
VIX Volatilite Endeksi	25,00	25,07	0,07%	29,48	-4,41%	13,78	11,29%	15,58	9,49%												
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri <table border="1"> <thead> <tr> <th>Merkez Bankası - Ülke</th> <th>Toplantı Tarihi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FED - ABD</td> <td>5.11.2020</td> </tr> <tr> <td>ECB - Euro Bölgesi</td> <td>29.10.2020</td> </tr> <tr> <td>BOJ - Japonya</td> <td>29.10.2020</td> </tr> <tr> <td>BOE - Birleşik Krallık</td> <td>5.11.2020</td> </tr> <tr> <td>TCMB - Türkiye</td> <td>22.10.2020</td> </tr> </tbody> </table>						Merkez Bankası - Ülke	Toplantı Tarihi	FED - ABD	5.11.2020	ECB - Euro Bölgesi	29.10.2020	BOJ - Japonya	29.10.2020	BOE - Birleşik Krallık	5.11.2020	TCMB - Türkiye	22.10.2020
Merkez Bankası - Ülke	Toplantı Tarihi																				
FED - ABD	5.11.2020																				
ECB - Euro Bölgesi	29.10.2020																				
BOJ - Japonya	29.10.2020																				
BOE - Birleşik Krallık	5.11.2020																				
TCMB - Türkiye	22.10.2020																				
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,78%	0,75%	-3,17%																		
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%																		
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,54%	-0,55%	1,84%																		
GBP BOE FAİZ ORANI	0,10%	0,10%	0,00%																		
10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili	0,27%	0,26%	-4,40%																		
XAU/USD	1921,95	1917,66	-0,22%																		
BRENT	41,74	41,82	0,19%																		

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.