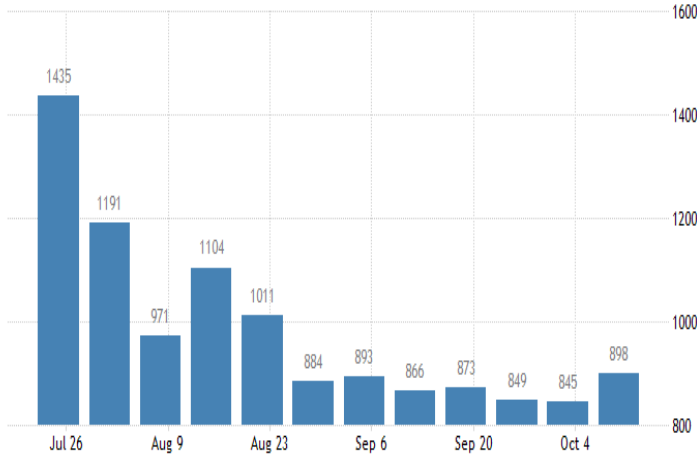


PİYASA RAPORU

16.10.2020

Günün Başlığı - Koronavirüs vakalarının artmasıyla ikinci dalga endişesi piyasaları baskılıyor.

Yurt Dışı Piyasalar



ABD'de işsizlik maaşından yararlanmak için başvuruların sayısı 898bine yükseldi. (Kaynak:Tradingeconomics)

- Avrupa ve ABD'de artan koronavirüs vakalarının risk iştahını azaltmasıyla beraber piyasalar geriledi. ABD Başkanı Trump'ın Cumhuriyetçilerin ve Demokratların desteğini almak için dün canlandırma paketinin büyüklüğünü artırma teklifi yaptı.
- Yatırımcılar artan koronavirüs vakaları ve ABD canlandırma paketinde anlaşmaya henüz varılmamasının ardından güvenli varlıklara yöneldi. İngiltere'de koronavirüs salgınına yavaşlatmak için yeni önlemler getirilirken, dolar endeksi dün 93.910 seviyelerine çıkarak son iki haftanın en yüksek seviyesini gördü.
- Petrol fiyatları, ABD ve Avrupa'daki artan vaka sayılarıyla birlikte daha fazla karantina önlemi alınacağına dair işaretlerin, Amerikan petrol stoklarının azalmasından daha etkili olmasıyla düşüş yaşadı. Brent petrolün fiyatı yaklaşık %1 düşerek 42.72 dolara geriledi.
- Altın, doların ABD canlandırma paketine dair seçimlerden önce bir anlaşmaya varılmayacağı beklentisiyle doların güçlü seyretmesi sonucu geriledi. Altının fiyatı %0.1 düşüşle 1,906.80 dolara gerilerken hafta başından bu yana %1.2 düştü.
- ABD'de işsizlik maaşından yararlanmak için başvuruların sayısı geçen hafta 898bin ile beklenmedik bir şekilde artarak Ağustos ayından bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Beklenti 825bin olması yönündeydi.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

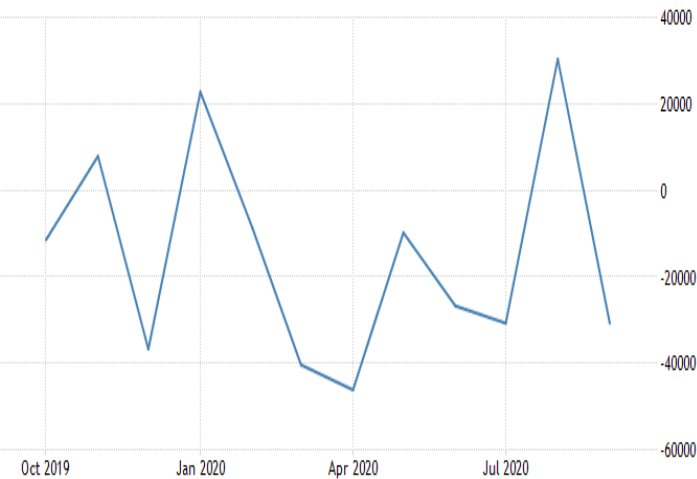
Son 5 gün



Yıldan Bugüne



Yurt İçi Piyasalar



Bütçe Dengesi Eylül 29,7 Milyar açık verdi. (Kaynak: Tradingeconomics)

- Dolar/TL dün 7.96 ile yeni bir zirve seviyesini test ettikten sonra bu sabah itibarıyla 7.9300/7.9450 seviyesinde işlem görüyor. TL geçen hafta jeopolitik endişelerden dolayı gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrıştı.
- Jeopolitik gelişmeler arasında Doğu Akdeniz, Azerbaycan-Ermenistan gerilimi ve S-400 hava savunma sistemleri konusunda devam eden süreç yer alıyor.
- TCMB'nin devam eden sıkılaştırma adımları ise piyasalardaki en önemli destek olmaya devam ediyor. TCMB'nin piyasaya uyguladığı fonlama maliyetini gösteren ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %12.18'e yükseldi.
- Piyasa faizlerindeki yükseliş ise henüz mevduat sahiplerinin döviz veya TL tutma tercihlerine yansımada. Dün yayımlanan verilere göre yurt içi yerleşiklerin döviz ve altın mevduatı yaklaşık 500 milyon dolar artış kaydetti.
- Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Eylülde 29,7 milyar TL, faiz dışı denge 13,5 milyar TL açık verdi. Merkezi yönetim bütçe giderleri Eylül ayı itibarıyla 108 milyar 580 milyon TL olarak gerçekleşti. Faiz harcamaları 16 milyar 209 milyon TL, faiz hariç harcamalar ise 92 milyar 371 milyon TL oldu.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Euro Bölgesi'nde TÜFE verisi, ABD'de Sanayi Üretimi ve Kapasite Kullanım Oranı takip edilecek.

Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Yurt içinde TCMB beklenti Anketi takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	14.10.2020	15.10.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,62%	13,60%	-0,15%	• İki yıllık tahvil faizleri günü değişim 2 baz puanlık düşüşle %13,60 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri ise 4 baz puan yükselişle %13,74 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,62%	13,74%	0,88%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,70%	13,74%	0,28%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	6,57%	6,57%	0,00%	• Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) jeopolitik gelişmelerden dolayı 529/538 seviyesine yükseldi.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	5,01%	5,01%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	8.10.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	16.10.2019	Değişim
USD/TRY	7,9310	7,9250	-0,08%	7,9406	-0,20%	5,9479	33,24%	5,8860	34,64%
EUR/TRY	9,2890	9,2759	-0,14%	9,3366	-0,65%	6,6690	39,09%	6,5170	42,33%
SEPET DEĞERİ	8,6110	8,6003	-0,12%	8,6386	-0,44%	6,3012	36,49%	6,2015	38,68%
EUR/USD	1,1706	1,1708	0,02%	1,1758	0,43%	1,1210	4,44%	1,1070	5,76%
GBP/USD	1,2914	1,2914	0,00%	1,2933	-0,15%	1,3259	-2,60%	1,2830	0,65%
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	13,60%	13,60%	0,00%	13,47%	0,13%	10,20%	3,40%	16,31%	-2,71%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,74%	13,74%	0,00%	13,64%	0,10%	12,00%	1,74%	15,75%	-2,01%
5Y TURKEY CDS	531,00	538,00	1,32%	508,50	5,80%	227,80	136,17%	399,69	34,60%
VIX Volatilite Endeksi	26,40	27,00	0,60	26,36	0,64	13,78	13,22	13,68	13,32
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri					
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,73%	0,73%	-0,91%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi			
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,61%	-0,61%	-0,16%	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	0,18%	0,18%	-1,10%	BOJ - Japonya		29.10.2020			
XAU/USD	1907,82	1907,15	-0,04%	BOE - Birleşik Krallık		5.11.2020			
BRENT	43	42,78	-0,51%	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.