

PİYASA RAPORU

27.10.2020

Günün Başlığı - Koronavirüste 2.dalga paniği piyasaları negatif etkiliyor.

Yurt Dışı Piyasalar



Koronavirüs vakalarının artmasıyla volatilité endeksi tekrardan 30 seviyelerinin üzerine çıktı. (Kaynak:Reuters)

- Global piyasalar, vaka sayılarındaki artış ve mali destek paketine dair belirsizlikler nedeniyle geriledi. Koronavirüs vaka sayılarındaki artış Avrupa ve ABD'de sıkı tedbirlerin yeniden uygulanmasını gündeme getiriyor.
- Dolar endeksi, Avrupa ve ABD'de KOVID-19 vakalarında ikinci dalga endişelerinin artmasıyla yükselişe geçti. Dün %0,30'luk yükselişle 93 seviyelerine çıkan endeks bu sabah itibarıyla 92,91 seviyelerinde işlem görüyor.
- Altın fiyatları, koronavirüste yeni dalganın küresel ekonomik toparlanma endişelerini kuvvetlendirmesi ve altının güvenli liman cazibesini artırmasının ardından yükseldi. Altının fiyatı %0.3 artışla 1,908.02 dolara yükseldi.
- Petrol fiyatları, Libya'nın daha fazla üretime hazırlanmasıyla dün %3'e yakın düştü. Bu sabah itibarıyla ise %0,82'lik yükselişle 40,79 seviyesinde işlem görüyor.
- Koronavirüs vakalarının artması, ABD seçimlerinin yaklaşması ve ABD teşvik paketindeki belirsizliklerin devam etmesi ile birlikte volatilité endeksi iki aydan sonra tekrardan 30 doların üzerine çıkarak 32,46 seviyelerinde işlem görüyor.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

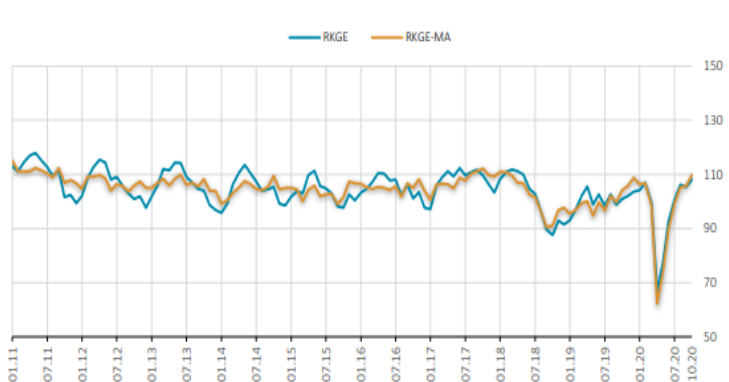
Son 5 gün

Period	5 Day	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	10/20/20	-	10/27/20		
Spot Returns (%)					
	1) South African Rand	ZAR	1.48		
	2) Russian Ruble	RUB	1.20		
	3) Mexican Peso	MXN	0.68		
	4) Indonesian Rupiah	IDR	0.07		
-0.26	5) Hungarian Forint	HUF			
-0.33	6) Brazilian Real	BRL			
-0.44	7) Polish Zloty	PLN			
-0.45	8) Indian Rupee	INR			
-0.65	9) Argentine Peso	ARS			
-3.21	10) Turkish Lira	TRY			

Yılbaşından Bugüne

Period	Year To Date	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	12/31/19	-	10/27/20		
Spot Returns (%)					
-2.24	1) Polish Zloty	PLN			
-3.26	2) Indian Rupee	INR			
-4.43	3) Hungarian Forint	HUF			
-5.34	4) Indonesian Rupiah	IDR			
-9.88	5) Mexican Peso	MXN			
-13.92	6) South African Rand	ZAR			
-18.91	7) Russian Ruble	RUB			
-23.42	8) Argentine Peso	ARS			
-26.84	9) Turkish Lira	TRY			
-28.34	10) Brazilian Real	BRL			

Yurt İçi Piyasalar



2020 yılı Ekim ayında RKGE, bir önceki aya göre 2,8 puan artarak 108,1 seviyesinde gerçekleşti. (Kaynak: TCMB)

- Dolar/TL PPK öncesi gördüğü 7.79 seviyelerinden yeni zirve olan 8.09'a kadar yükseldi. Kur bu sabah itibarıyla 8.1275/8.1318 seviyesinde işlem görüyor. Euro/TL 9.6074/9.6151 seviyesinde, sepet bazında TL ise aynı saatte 8.8410/8.8515 seviyesinde.
- Jeopolitik gelişmeler nedeniyle AB ve ABD ile gerilimin artabileceği endişeleri de TL'nin gelişmekte olan para birimlerinden negatif ayrışmasına neden oluyor.
- TCMB'nin likidite adımları sonucunda gecelik faizler %14.5'e yaklaşmış durumda. TCMB'nin ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %12.92 seviyesine yükseldi.
- Merkez Bankası verilerine göre reel kesim güven endeksi Ekim'de 108.1'e yükseldi. Bir önceki ay 105.3 idi. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi (RKGE-MA) bir önceki aya göre 4,0 puan artarak 109,7 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	ABD'de dayanıklı mal siparişleri verisi takip edilecek.
Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	Yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmamakta olup hafta içinde açıklanacak olan Para Politikası Toplantı Özeti takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	23.10.2020	26.10.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	14,07%	14,28%	1,49%	<ul style="list-style-type: none"> TCMB'nin faizi sabit bırakması sonrası gösterge tahvilleri yükselmeye devam ediyor. İki yıllık tahvil faizleri dün günü 21 baz puanlık yükselişle %14,28 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri ise 43 baz puan yükselişle %14,36 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,87%	14,34%	3,39%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,93%	14,36%	3,09%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	6,74%	6,74%	0,00%	<ul style="list-style-type: none"> Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) TCMB'nin faiz artırım beklentisiyle 500'ün altına gerilese de faizde değişikliğe gidilmemesi sonrası kalıcı olamayarak 532/540 seviyesinde işlem görüyor.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	4,92%	4,92%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	20.10.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	25.10.2019	Değişim
USD/TRY	8,0797	8,1380	0,72%	7,8609	3,53%	5,9479	36,82%	5,7738	40,95%
EUR/TRY	9,5452	9,6192	0,78%	9,2916	3,53%	6,6690	44,24%	6,3905	50,52%
SEPET DEĞERİ	8,8224	8,8781	0,63%	8,5763	3,52%	6,3012	40,90%	6,0822	45,97%
EUR/USD	1,1808	1,1821	0,11%	1,1821	0,00%	1,1210	5,45%	1,1078	6,71%
GBP/USD	1,3023	1,3018	-0,04%	1,2944	0,57%	1,3259	-1,82%	1,2821	1,54%
TCMB POLİTİKA FAİZ ORANI	10,25%	10,25%	0,00%	10,25%	0,00%	12,00%	-1,75%	14,00%	-3,75%
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,91%	14,07%	1,15%	13,47%	0,60%	10,20%	3,87%	13,02%	1,05%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,82%	13,93%	0,80%	13,64%	0,29%	12,00%	1,93%	13,20%	0,73%
5Y TURKEY CDS	535,00	540,00	0,93%	513,00	5,26%	227,80	137,05%	337,79	59,86%
VIX Volatilite Endeksi	32,46	32,05	-0,41	26,36	5,69	13,78	18,27	12,65	19,40
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri					
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,80%	0,81%	0,39%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi			
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,57%	-0,57%	-0,17%	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	0,28%	0,28%	2,53%	BOJ - Japonya		29.10.2020			
XAU/USD	1901,69	1903,71	0,11%	BOE - Birleşik Krallık		5.11.2020			
BRENT	40,46	40,73	0,67%	TCMB - Türkiye		19.11.2020			

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.