

PİYASA RAPORU

28.10.2020

Günün Başlığı - ABD seçimlerinin yaklaşmasıyla birlikte piyasalar yön bulmakta zorlanıyor.

Yurt Dışı Piyasalar



ABD'de dayanıklı mal siparişleri Eylül'de %0,8'e yükseldi.
(Kaynak:Investing)

- Küresel piyasalar, ABD ve Avrupa'da koronavirüs vakalarının artmaya devam etmesi ve önümüzdeki hafta yapılacak ABD seçimlerinin yaratacağı belirsizlikler nedeniyle geriledi.
- ABD, Rusya, Fransa ve diğer ülkelerde son günlerde rekor sayıda vakalar görülüyor ve başta Avrupa ülkeleri olmak üzere birçok yerde tedbirlerin sıkılaştırılacağı bekleniyor.
- Dolar, önümüzdeki hafta gerçekleşecek olan ABD başkanlık seçimleri nedeniyle piyasalarda risk iştahının azalmasıyla %0,13 değer kazanarak 93 dolara yükseldi. Euro ise Fransa'nın koronavirüs vakalarındaki artışı durdurmak için ulusal tecrit uygulamasına geçebileceğine dair beklentilerin ardından %0,10 değer kaybederek 1,1784'e düştü.
- Altın fiyatları, doların değer kazanması ve mali teşvik paketindeki belirsizliklerin devam etmesi ile 1.900 dolar seviyelerinde yatay seyreliyor. Bu sabah itibarıyla altın 1.907 seviyesinden işlem görüyor.
- Petrol fiyatları ABD ham petrol stoklarındaki yükseliş ve ABD ve Avrupa'da koronavirüs vakalarındaki artışın arz fazlası ve zayıf yakıt talebi endişelerini kuvvetlendirmesiyle yaklaşık %2 değer kaybederek 40 dolar seviyelerine geriledi. Bu sabah itibarıyla Brent petrolün fiyatı %1,65 değer kaybederek 40,52 seviyesinde işlem görüyor.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri Eylül'de %0,8 ile beklentinin oldukça üzerinde artış kaydederek imalatçıların güçlü talepteki istikrardan fayda sağlamaya devam ettiğini gösterdi. Beklenti %0,4 olması yönünde idi.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

Son 5 gün

Period	5 Day	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	10/21/20 - 10/28/20				
Spot Returns (%)					
-0.04	1) South African Rand	ZAR	0.28		
-0.35	2) Indonesian Rupiah	IDR	0.05		
-0.77	3) Mexican Peso	MXN			
-1.03	4) Indian Rupee	INR			
-1.41	5) Argentine Peso	ARS			
-1.47	6) Russian Ruble	RUB			
-1.75	7) Polish Zloty	PLN			
-1.75	8) Hungarian Forint	HUF			
-1.75	9) Brazilian Real	BRL			
-5.38	10) Turkish Lira	TRY			

Yılbaşından Bugüne

Period	Year To Date	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	12/31/19 - 10/28/20				
Spot Returns (%)					
-2.94	1) Polish Zloty	PLN			
-3.34	2) Indian Rupee	INR			
-5.12	3) Hungarian Forint	HUF			
-5.19	4) Indonesian Rupiah	IDR			
-10.46	5) Mexican Peso	MXN			
-13.96	6) South African Rand	ZAR			
-20.04	7) Russian Ruble	RUB			
-23.54	8) Argentine Peso	ARS			
-27.81	9) Turkish Lira	TRY			
-29.37	10) Brazilian Real	BRL			

Yurt İçi Piyasalar



Dolar/TL kuru bu sabah itibarıyla 8,21 seviyelerinde işlem görüyor.
(Kaynak: Reuters)

- Dolar/TL kuru dün 8,0820 ve 8,2080 seviyeleri arasında dalgalanarak günü 8,1850 seviyesinden tamamladı. Geçen hafta faiz kararı sonrası kurda yukarı yönlü ivme devam ediyor. Bu sabah itibarıyla ise 8,2120 seviyelerinde işlem görüyor.
- Son günlerde jeopolitik gelişmeler tarafında AB ve ABD ile gerilimin artabileceği endişeleri sonucu TL geliştirmekte olan para birimlerinden negatif ayrışıyor.
- TCMB'nin ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %12.87 seviyesinde tamamladı. Temmuz ortasından beri 550 baz puan civarında sıkılaştırmaya yapıldı.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın resmi rezerv varlıkları, Eylül'de bir önceki aya göre yüzde 4,9 azalarak 79,7 milyar dolar oldu. Aynı dönemde döviz varlıkları yüzde 6,3 azalarak 36,3 milyar dolara, altın cinsinden rezerv varlıkları yüzde 3,7 gerileyerek 41,8 milyar dolara indi.
- Ekonomik güven endeksi Eylül ayında 88,5 iken, Ekim ayında %4,8 oranında artarak 92,8 değerine yükseldi. Ekonomik güven endeksindeki artış, reel kesim (imalat sanayi), hizmet, perakende ticaret ve inşaat sektörü güven endekslerindeki artışlardan kaynaklandı.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	ABD'de Mal Ticaret Dengesi ile Ham Petrol Stokları piyasalar tarafından takip edilecek.
Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	Yurt içinde Para Politikası Özeti takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	26.10.2020	27.10.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	14,28%	14,48%	1,40%	TCMB'nin faizi sabit bırakması sonrası gösterge tahvilleri yükselmeye devam ediyor. İki yıllık tahvil faizleri dün günü 20 baz puanlık yükselişle %14,48 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri ise 16 baz puan yükselişle %14,52 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	14,34%	14,47%	0,91%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	14,36%	14,52%	1,11%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	6,67%	6,67%	0,00%	Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) jeopolitik risklerin devam etmesi nedeniyle 528 seviyesinden işlem görüyor.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	4,89%	4,89%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim		
	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	21.10.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	28.10.2019	Değişim	
USD/TRY	8,1854	8,2425	0,70%	7,8081	5,56%	5,9479	38,58%	5,7281	43,90%	
EUR/TRY	9,6563	9,6470	-0,10%	9,2639	4,14%	6,6690	44,65%	6,3543	51,82%	
SEPET DEĞERİ	8,9229	8,9449	0,25%	8,5360	4,79%	6,3012	41,96%	6,0412	48,06%	
EUR/USD	1,1795	1,1755	-0,34%	1,1861	-0,89%	1,1210	4,86%	1,1098	5,92%	
GBP/USD	1,3043	1,3011	-0,25%	1,3144	-1,01%	1,3259	-1,87%	1,2862	1,16%	
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	14,48%	14,48%	0,00%	13,94%	0,54%	10,20%	4,28%	12,94%	1,54%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	14,52%	14,52%	0,00%	13,37%	1,15%	12,00%	2,52%	13,16%	1,36%	
5Y TURKEY CDS	528,00	528,00	0,00%	507,00	4,14%	227,80	131,78%	327,14	61,40%	
VIX Volatilite Endeksi	33,35	33,35	0,00	28,65	4,70	13,78	19,57	13,11	20,24	
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri						
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,78%	0,75%	-3,05%							
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi				
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,61%	-0,63%	4,45%	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	0,23%	0,22%	-8,12%	BOJ - Japonya 		29.10.2020				
XAU/USD	1906,83	1905,56	-0,07%	BOE- Birleşik Krallık 		5.11.2020				
BRENT	40,7	40,16	-1,33%	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.