

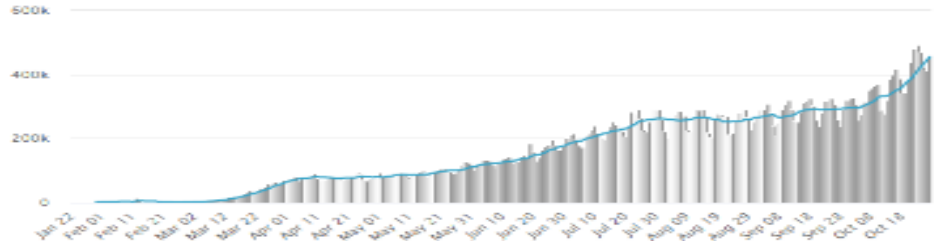
HAFTANIN GELİŞMESİ

Koronavirüste İkinci Dalga

Dünya genelinde koronavirüs vaka sayısı 45 Milyonu aşarken hayatını kaybedenlerin sayısı ise 1.2 Milyona yaklaştı. Avrupa ülkeleri başta olmak üzere vakalarındaki artışın devam etmesiyle beraber ülkeler genelinde sıkı tedbirler alınmaya başlandı. İkinci dalganın yaşanması endişesi ile yatırımcılar güvenli liman varlıklarına yöneldi. Dolar, Avrupa ve ABD'de ikinci dalga koronavirüs vakalarının ekonomiye nasıl yansıtacağı hakkındaki endişeler sonucu başlıca para birimleri karşısında değer kazanmaya devam ediyor. Dünya'nın sabırsızlıkla beklediği aşı ve tedavi tarafında gelen olumlu haberler piyasalarda risk iştahını bir nebze arttırsa da onaylanma sürecine kadar artırımların sınırlı olmasına neden oluyor.

Pandemi tarafında vaka sayılarında görülebilecek yüksek artış ile ülkelerin sağlık sistemlerinde yaşayabilecekleri olası sıkıntılar tekrar tecrit uygulamalarının gündeme getirmektedir. Bu uygulamaların ekonomiler üzerinde yaratacağı olumsuz etkiler ile piyasalardaki risk iştahının azaltılması ve güvenli varlıklara olan talebi artıracaktır.

Vaka sayılarının kontrol altına alınması ve aşı tarafı olumlu haber akışı ikinci dalganın olumsuz beklentilerini azaltacak gelişmeler olarak takip edilecektir.



(Kaynak: Worldometer)

PİYASALAR VE YATIRIM ÜRÜNLERİ

TL Tahvil Faizleri Artmaya Devam Ediyor

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın likidite sıkılaştırması ile faiz oranlarını gecelik vadede Geç Likidite Penceresi faiz oranı %14.75'e doğru çekmesinin yansımaları ile faiz oranları yükselmektedir.

ABD Doları Değer Kazanırken Kurlarda Dalgalanma Sürüyor.

Dolar, diğer para birimleri karşısında değer kazanmaya devam ederken kurlarda artan oynaklık yatırımcılara türev ürünler ve VIOP piyasasında fırsatlar verebilir.

Eurobond Piyasalarında Verimler Yükseliyor

Merkez bankası faiz kararının ardından yükselen CDS primi ile Hazine ve özel sektör eurobond'larında görülen satış baskısı küresel risk iştahının azalması ile sürüyor.

Borsalarda Dalgalı Seyir Sürüyor.

Vakaların artması ve ABD seçimlerinin yaklaşması borsaların yön bulmasını zorlaştırıyor.

ABD Seçimleri Emtiaları Zayıflatıyor.

ABD Seçimleri kısa vadede emtiaları fiyatlarında volatiliteye neden olup zayıflatırken, uzun vadede yükseliş beklenebilir.

"AÇIK YATIRIM" müşterisi olarak tüm yatırım ürünlerine yatırım yapma fırsatı yakalarsınız.

(<https://bit.ly/2Ghb6zH>)

Yatırım ürünleri hakkında detaylı bilgi almak ve "AÇIK YATIRIM" uzman ekiplerim i ekiplerimizle görüşmek için whatsapp hattımızdan iletişime geçebilirsiniz.
05498402245

Yatırım fonları hakkında detaylı analize linkten ulaşabilirsiniz.

(<https://bit.ly>)

Türk Lirası Menkul Kıymet Faizleri Artmaya Devam Ediyor.

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın likidite sıkılaştırması ile faiz oranlarını gecelik vadede Geç Likidite Penceresi faiz oranı %14.75'e doğru çekmesinin yansımaları ile menkul kıymet faiz oranları da yükselmektedir. Yurt içinde de artan vaka sayıları ve devam eden jeopolitik riskler tansiyonu arttırırken, azalan küresel risk iştahı da faizler üzerinde yukarı yönlü baskıya neden olmaktadır. Bu risklerin devam etmesini ve faizlerdeki yukarı yönün sürmesini bekleyen yatırımcıların kısa vadeli tahvil ve borçlanma araçları fonlarına yönelmeleri uygun olacaktır. Bunun yanı sıra devlet tahvillerine kıyasla daha yüksek getiri sağlayan özel sektör bono ve tahvilleri de kısa vadeli yatırım yapacak yatırımcılar için fırsatlar sunmaktadır.

ABD seçimleri sonrası piyasalarda belirsizliğin azalmasını, likiditeyi arttıracak teşvik paketlerinin kabul edilmesini ve risk iştahının artmasını bekleyen yatırımcılar ise daha uzun vadeli tahviller ile orta ve uzun vadeli borçlanma araçları yatırım fonlarını tercih edebilirler.

ABD Doları 3 Kasım Öncesinde Değer Kazanıyor.

Dünyada korona virüsün yayılma hızı artarken ve ABD seçim belirsizliği global piyasalarda riskten kaçışı desteklerken kurlarda oynaklık artıyor. ABD seçimleri yaklaşırken dolarda ki değer kazancı gelişmekte olan ülke para birimlerine de olumsuz yansımaktadır. TL' daki oynaklığı yüksek olmasında, jeopolitik risklerin devam ediyor olması, vaka sayılarının hızlı artıyor olması ve küresel bazda risk iştahının azalmaya devam etmesi gibi nedenler etkilidir.

Bu süreçte yatırımcıların türev ürünlerden faydalanması yüksek getiri elde etmeleri için fırsat sağlayabileceği gibi. VIOP gibi organize piyasalarda kur oynaklığına karşı korunma fırsatı yakalayabilirler.

Eurobond Piyasalarında Verimler Yükseliyor.

Eylül ayı başından beri ilk kez TCMB faiz kararı öncesinde 500 seviyesinin altına gerileyen Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi geçtiğimiz hafta yükseldi. Küresel piyasalarda koronavirüs dalgasının artması, ABD seçimlerindeki belirsizlik nedenleriyle yaşanan riskten kaçış dalgası 5 yıllık CDS' i 550 seviyelerine çıkarırken, eurobondlarda da faiz oranlarını yükseltmektedir. Özellikle Ekim ayının başından beri orta ve uzun vadeli eurobond'lara gelen satış dalgası son bir haftada tüm eurobond' lar üzerinde etkili olduğu gözleniyor.

Kısa vadeli eurobond faizleri yatırımcılar açısından getirilerini artırmak için önemli bir alternatiftir. ABD seçimleri sonrası piyasalardaki belirsizliğin kalkması, aşı konusunda gelebilecek olumlu haber akışı ve jeopolitik risklerde azalma ile risk iştahında artış görülmesi piyasalara olumlu yansımaları eurobondlarda faizlerin gerilemesine sebep olacak etkenlerdendir. Bu beklentide olan yatırımcıların orta ve uzun vadede eurobond yatırımlarını değerlendirebilirler. Eurobond yatırım fonları vade açısından yatırımı çeşitlendirmek, daha düşük tutarlarda yatırım yapabilme ve alım -satım işlemlerinin sunduğu kolaylık açısından öne çıkmaktadır.

Borsalarda Dalgalı Seyir Sürüyor.



Küresel piyasalarda, koronavirüs vakalarının artmaya devam etmesi, ABD’de ki mali teşvik paketlerinin hala sonuçlanmaması, ABD seçimlerine çok az bir süre kalması ve seçim sonrası süreç konusundaki endişeler nedeniyle dalgalı seyir artarak devam ediyor.

Salgının yayılması her geçen gün artarken ABD ve Avrupa’da 2. dalga gelmiş durumda. Özellikle başta Avrupa olmak üzere birçok ülkede tekrardan tedbirler alınmaya başlandı. Salgının ve alınacak tedbirlerin ekonomiler üzerinden yaratacağı olumsuz etkilerin endişesi ile borsalarda da sert hareketler görülüyor.

Vaka sayısının gün geçtikçe artması ve ekonomiye zarar vermesi borsalardaki dalgalanmanın en önemli nedenidir. Yurtiçi-yurtdışı borsalarda finans, banka, enerji, ve sanayi hisseleride düşüşler yaşanırken teknoloji sektörü pozitif ayrılarak değer kazanmaktadır. Olumlu haber akışlarında borsalarda yaşanan alış her şeye rağmen yükseliş isteğinin devam ettiğini gösteriyor. Yatırımcıların hisse yatırımlarında sektör bazında yapılan analizlere göre karar vermesi önemlidir. İçinde bulunduğumuz dönem özellikle pandeminin ikinci dalgasının etkileri ile değerlendirilmelidir. Hisse senedi yoğun yatırım fonları ile yurtiçi hisselerde olduğu kadar yurtdışı borsalara da yatırım yaparak portföylerin çeşitlendirmesinde yatırımlara avantaj sağlar.

ABD Seçimleri Emtiaları Zayıflatıyor.



Altın fiyatları dolardaki değer kazancına bağlı olarak gerilerken, 1,900 dolar seviyesinin altına test ettikten sonra bu seviyenin üstünde işlem görüyor. Altın, kısa dönemde ABD teşvik paketine yönelik beklentiler ile hareket ediyor. Teşvik paketiyle ilgili süreç uzayınca altın fiyatı zayıfladı. Seçim sonrası belirsizliğin ortadan kalkması ile doların değer kazancının hız kesmesi ve altına alım gelmesi beklenebilir.

Yatırım aracı olarak, altın kadar güvenilir bir liman görülmeyen gümüş son zamanlarda yatırımcılarına yüksek oranlarda kar sağlmasıyla bir anda yatırımcıların hedefi haline geldi. Gümüş yatırımcılara en son Temmuz ayında %33.1 kar getirerek yatırım aracı olarak öne çıktı. Altındaki değer kaybına paralel olarak gümüş de seçim öncesi 25 dolar/onsun altına gerilemiş durumda. Geniş endüstriyel kullanımı olan gümüş için de beklentiler iyimser. Özellikle 3 Kasım’da Biden’ın temsil ettiği ‘mavi dalga’ ya şahit olursak, Demokratların ‘yeşil enerji gündemi’ nin destekleyeceği güneş paneli kurulumunun artmasının gümüş için pozitif beklentiyi artırıyor.

Faiz, enflasyon, merkez bankaları para politikaları, ABD dolarındaki dalgalanmalar, jeopolitik gelişmeler, emtia fiyatlarını etkileyen başlıca parametreler. Merkez bankalarının teşvik dalgaları ve rekor seviyelerde devlet yardımları para arzını artırıyor. Teşvik ve likidite emtia fiyatlarını yukarı yönünü kuvvetlendiren etkenler. Likidite bolluğunda para birimleri değer kaybederken, enflasyonist baskıların emtia fiyatlarını orta ve uzun vadede yukarı taşıması muhtemel.

Bu çerçevede kısa vadede emtia fiyatlarında düşüş yaşansa da orta ve uzun vadede artmasını bekleyen yatırımcılar için altın-gümüş gibi emtialar ve içinde emtialar bulunan fonlara yatırım yapmak seçenek olabilir.

YASAL ÇEKİNCE

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Turkish Bank A.Ş. ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.