

PİYASA RAPORU

12.11.2020

Günün Başlığı - Global piyasalarda risk iştahı artıyor.

Yurt Dışı Piyasalar



- Koronavirüs aşısına ilişkin gelişmelerle yeni haftaya sert yükselişle başlayan endeksler, dün itibarıyla da yükselişine devam etti.
- Dolar endeksi, ABD seçimlerinin netleşmesi ve aşı tarafında yaşanan gelişmeler ile risk iştahının artmasıyla beraber yatay seyrine devam ediyor. Bu sabah itibarıyla 93,05 seviyesinde işlem görüyor.
- Altın fiyatları, aşı haberlerinde olumlu haber akışı sonrası sert gerilese de koronavirüs vakalarının dünyada artmaya devam etmesiyle bir haftalık en düşük seviyesinden tepki verdi. Bu sabah itibarıyla %0,20 değer kazanarak 1.869 seviyesinde işlem görüyor.
- Petrol fiyatları, OPEC ülkelerinin üretime yeniden başlama tarihini erteleme konusunda anlaşma aşamasına gelmesi ve aşı haberlerinin de etkisiyle kazanımlarını korumaya devam ediyor. Petrol fiyatı, bu sabah 45,78 dolar ile yatay seyrediyor.
- ABD'de 10 yıllık tahviller hisse piyasalarının sıçrama yapmasına rağmen Mart'taki salgın başlangıcından bu yana 0,93 ile en yüksek seviyelere yakın seyrediyor.

ABD 10 yıllık tahvil getirisi 0,93 ile Haziran başından bu yana en yüksek seviyelere yakın işlem görüyor. (Kaynak:Reuters)

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

Son 5 gün

Period	Basket	Base
5 Day	EMERGING MARKETS	USD
Range	11/05/20 - 11/12/20	
Spot Returns (%)		
1) Turkish Lira	TRY	7.53
2) Brazilian Real	BRL	2.60
3) Indonesian Rupiah	IDR	1.48
4) Mexican Peso	MXN	0.85
5) Hungarian Forint	HUF	0.51
6) Polish Zloty	PLN	0.46
7) South African Rand	ZAR	0.14
8) Russian Ruble	RUB	0.06
-0.36	9) Indian Rupee	INR
-0.49	10) Argentine Peso	ARS

Yılbaşından Bugüne

Period	Basket	Base
Year To Date	EMERGING MARKETS	USD
Range	12/31/19 - 11/12/20	
Spot Returns (%)		
-0.41	1) Polish Zloty	PLN
-2.15	2) Indonesian Rupiah	IDR
-2.18	3) Hungarian Forint	HUF
-4.39	4) Indian Rupee	INR
-7.81	5) Mexican Peso	MXN
-10.63	6) South African Rand	ZAR
-19.47	7) Russian Ruble	RUB
-24.01	8) Turkish Lira	TRY
-24.68	9) Argentine Peso	ARS
-25.36	10) Brazilian Real	BRL

Yurt İçi Piyasalar



- Dolar/TL bu sabah itibarıyla 7.8600/7.8800 seviyesinde, euro/TL 9.2470/9.2720 seviyesinde, sepet bazında TL ise 8.5536/8.5760 seviyesinde işlem görüyor. Dolar/TL Cumhurbaşkanı'nın dün yaptığı açıklamalarından sonra sert geriledi. TL dolar karşısında geçen hafta Cuma gününden bu yana %8'in üzerinde değer kazandı.
- Aşı kaynaklı iyimser beklentiler küresel hisse piyasalarında olduğu gibi Borsa İstanbul'u olumlu etkilemeye devam ediyor. Borsa İstanbul tarihi zirveleri yenileyerek 1.279 seviyesine yükseldi.
- TCMB'nin likidite adımlarıyla birlikte ağırlıklı ortalama fonlama faizi dün itibarıyla %14,29 seviyesinden %14.36'ya yükselerek son 13 ayın en yüksek seviyesine geldi.
- Yurt içi piyasalarda gözler haftaya açıklanacak faiz kararına çevrildi. TCMB'nin yeni başkanı Ağbal ilk açıklamalarında fiyat istikrarı vurgusu yapmıştı. JP Morgan ve Goldman Sachs gibi kurumlar TCMB'nin 450-500 baz puan arasında faiz artırımına gidebileceğini tahmin ediyor.
- Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) geçtiğimiz hafta 500 seviyelerinde işlem görürken jeopolitik gelişmeler tarafında ılımlı seyr, aşı tarafından gelen olumlu gelişmeler ve TCMB'nin faiz artırım beklentisiyle 396/406 ile Mart başından bu yana en düşük seviyeye geriledi.

Türkiye 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) 396 ile Mart başından bu yana en düşük seviyesinden işlem görüyor. (Kaynak: Reuters)

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Almanya'da TÜFE, İngiltere'de Sanayi Üretim Endeksi, ABD'de TÜFE ve İşsizlik Başvuları takip edilecek.

Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Yurt içinde bugün önemli veri akışı bulunmamakta olup yarın açıklanacak olan Sanayi Üretimi ve Perakende Satış verileri takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	10.11.2020	11.11.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	15,01%	14,51%	-3,33%	Piyasalarda risk iştahının artmasıyla beraber faizler düşmeye devam ediyor. İki yıllık tahvil faizleri günü 50 baz puan düşüşle %14,51 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri ise 60 baz puan gerileyerek günü %12,87 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,73%	12,94%	-5,75%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,47%	12,87%	-4,45%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond- 05.02.2025	5,52%	5,52%	0,00%	Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) geçtiğimiz hafta 500 seviyelerinde işlem görürken jeopolitik gelişmeler tarafında ılımlı seyrir, aşı tarafından gelen olumlu gelişmeler ve TCMB'nin faiz artırımını beklentisiyle 396/406 ile Mart başından bu yana en düşük seviyeye geriledi.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	4,29%	4,29%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	5.11.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	12.11.2019	Değişim
USD/TRY	7,7966	7,8320	0,45%	8,4202	-6,99%	5,9479	31,68%	5,7766	35,58%
EUR/TRY	9,1842	9,1845	0,00%	9,9587	-7,77%	6,6690	37,72%	6,3650	44,30%
SEPET DEĞERİ	8,4904	8,5056	0,18%	9,1895	-7,44%	6,3012	34,98%	6,0708	40,11%
EUR/USD	1,1777	1,1788	0,09%	1,1821	-0,28%	1,1210	5,16%	1,1007	7,10%
GBP/USD	1,3221	1,3193	-0,21%	1,3142	0,39%	1,3259	-0,50%	1,2844	2,72%
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	14,51%	14,51%	0,00%	14,00%	0,51%	10,20%	4,31%	12,23%	2,28%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,87%	12,69%	-1,40%	13,64%	-0,95%	12,00%	0,69%	12,57%	0,12%
5Y TURKEY CDS	396,00	396,00	0,00%	544,02	-27,21%	227,80	73,84%	313,17	26,45%
VIX Volatilite Endeksi	23,45	24,40	0,95	27,58	-3,18	13,78	10,62	12,68	11,72

	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri	
				Merkez Bankası - Ülke	Toplantı Tarihi
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	FED - ABD	16.12.2020
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	0,99%	0,94%	-4,56%	ECB - Euro Bölgesi	10.12.2020
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	BOJ - Japonya	17.12.2020
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,50%	-0,51%	1,19%	BOE - Birleşik Krallık	17.12.2020
GBP BOE FAİZ ORANI	0,10%	0,10%	0,00%	TCMB - Türkiye	19.11.2020
10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili	0,41%	0,40%	-3,38%		
XAU/USD	1864,71	1865,90	0,06%		
BRENT	43,7	43,99	0,66%		

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.