

PİYASA RAPORU

07.12.2020

Günün Başlığı - ABD-Çin Gerilimi Piyasaları Negatif Etkiliyor.

Yurt Dışı Piyasalar



Altın fiyatı geçtiğimiz hafta %4 değer kazanarak 1839 dolar seviyesinde işlem görüyor.(Kaynak:Reuters)

- Küresel borsalar, ABD'nin bazı Çin yetkililerine yeni yaptırımlar getirmeye hazırlandığı haberinin ardından rekor yüksek seviyelerden geriledi.
- BioNTech/Pfizer ile geliştirdiği yeni tip koronavirüs (Kovid-19) aşısının İngiltere'de 8 Aralık'ta yapılmaya başlanacağı bildirildi.
- Dolar endeksi, zayıf gelen ABD tarım dışı istihdam verisinin ardından ekonomik yardım paketlerinin kabul edileceği beklentilerinin artmasına paralel olarak son 2 buçuk yılın dip seviyelerine yakın seyrediyor. Bu sabah itibarıyla %0,07 değer kazanarak 90,76 dolarda işlem görüyor.
- Petrol fiyatları, geçtiğimiz hafta OPEC+ gelişmeleri ve aşı tarafında olumlu haber akışlarının devam etmesiyle Mart ayından bu yana gördüğü en yüksek seviyelerinden bir miktar aşağıda işlem görüyor. Brent petrol, %0,30 değer kaybederek 49,12 seviyesinde işlem görüyor.
- Altın fiyatları, ABD ile Çin arasındaki gerginlikle yükselse de aşı tarafında yaşanan gelişmelere takiben yatay seyrediyor. Bu sabah itibarıyla 1.839 dolar seviyesinde işlem görüyor.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

Son 5 gün

Period	5 Day	Basket	EMERGING MARKETS	Base	USD
Range	11/30/20	-	12/07/20		
Spot Returns (%)					
1	Brazilian Real	BRL	4.48		
2	Russian Ruble	RUB	3.16		
3	Polish Zloty	PLN	2.04		
4	Mexican Peso	MXN	1.89		
5	Hungarian Forint	HUF	1.63		
6	South African Rand	ZAR	1.54		
7	Indian Rupee	INR	0.45		
8	Turkish Lira	TRY	0.12		
9	Indonesian Rupiah	IDR	0.06		
10	Argentine Peso	ARS	-0.43		

Yılbaşından Bugüne

Period	Year To Date	Basket	EMERGING MARKETS	Base	USD
Range	12/31/19	-	12/07/20		
Spot Returns (%)					
1	Polish Zloty	PLN	3.09		
2	Hungarian Forint	HUF			
3	Indonesian Rupiah	IDR			
4	Indian Rupee	INR			
5	Mexican Peso	MXN			
6	South African Rand	ZAR			
7	Russian Ruble	RUB			
8	Brazilian Real	BRL			
9	Turkish Lira	TRY			
10	Argentine Peso	ARS			

Yurt İçi Piyasalar



Türkiye 5 Yıllık CDS Primi 350 seviyelerinde işlem görüyor. (Kaynak:Reuters)

- Dolar/TL geçen hafta enflasyon verisi ardından 7.9'un üzerine çıksa da ekonomi yönetiminden gelen açıklamalarla yeniden 7.8 seviyelerine geriledi ve haftayı bu seviyeden tamamladı. Kur bugün itibarıyla 7.8340/7.8420, euro/TL 9.4990/9.5040, sepet bazında TL ise 8.6364/8.6536 seviyesinde işlem görüyor.
- Hazine bugün iki ihale ile başlayacağı Aralık ayı borçlanma programını yarın gerçekleştireceği iki ihale ile tamamlayacak. Hazine bugün 2 ve 5 yıl vadeli sabit kuponlu tahvillerin yeniden ihraçlarını gerçekleştirecek. Hazine Aralık ayında 12.7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık 7.8 milyar TL'si piyasadan 10 milyar TL'lik iç borçlanma programlıyor. Hazine'nin Ocak borçlanma hedefi 38 milyar TL, Şubat ise 48 milyar TL seviyesinde.
- Türkiye CDS primi Kasım ayı başında 560 seviyelerine yakın seyretse de TCMB ve Ekonomi kurumlarının normalleşme adımları ile beraber %40'a yakın değer kaybederek Mart ayından bu yana en düşük seviye olan 360'da işlem görüyor.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Yurt dışında yarın Euro Bölgesi Büyüme verileri takip edilecek.

Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Yurt içinde açıklanacak olan Hanize Nakit Dengesi takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	3.12.2020	4.12.2020	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,76%	13,76%	0,00%	İki yıllık tahvilde işlem geçmeyerek %13,76 seviyesinden, 10 yıllık gösterge faizi ise 6 baz puan yükselerek %12,95 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,10%	13,28%	1,37%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,89%	12,95%	0,47%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	4,91%	4,91%	0,00%	Türkiye'de ekonomi kurumlarının normalleşme adımlarının devam etmesi ile 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) Mart ayından bu yana en düşük seviye olan 350 / 360 'da işlem görüyor.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	3,60%	3,60%	0,00%	

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	27.11.2020	Değişim	31.12.2019	Değişim	5.12.2019	Değişim
USD/TRY	7,7981	7,8450	0,60%	7,8832	-0,48%	5,9479	31,90%	5,7441	36,57%
EUR/TRY	9,4574	9,5321	0,79%	9,3701	1,73%	6,6690	42,93%	6,3755	49,51%
SEPET DEĞERİ	8,6404	8,6605	0,23%	8,6267	0,39%	6,3012	37,44%	6,0598	42,92%
EUR/USD	1,2120	1,2096	-0,20%	1,1962	1,12%	1,1210	7,90%	1,1102	8,95%
GBP/USD	1,3437	1,3270	-1,24%	1,3314	-0,33%	1,3259	0,08%	1,3155	0,87%
TCMB POLİTİKA FAİZ ORANI	15,00%	15,00%	0,00%	15%	0,00%	12,00%	3,00%	14,00%	1,00%
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,76%	13,76%	0,00%	13,73%	0,03%	10,20%	3,56%	12,18%	1,58%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	12,95%	12,95%	0,00%	12,26%	0,69%	12,00%	0,95%	12,36%	0,59%
5Y TURKEY CDS	360,00	360,00	0,00%	381,00	-5,51%	227,80	58,03%	310,82	15,82%
VIX Volatilite Endeksi	20,79	20,79	0,00%	22,83	-2,04	13,78	7,01	14,52	6,27

	KAPANIŞ	PİYASA	% 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	0,97%	0,93%	-3,57%		
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	ECB - Euro Bölgesi	10.12.2020
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,54%	-0,58%	7,76%		
GBP BOE FAİZ ORANI	0,10%	0,10%	0,00%	BOJ - Japonya	17.12.2020
10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili	0,35%	0,29%	-17,05%		
XAU/USD	1837,61	#YOK	#YOK	BOE - Birleşik Krallık	17.12.2020
BRENT	48,93	48,73	-0,41%		

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.