

Günün Başlığı - Piyasalarda Tahvil Baskısı Sürüyor

Yurt Dışı Piyasalar

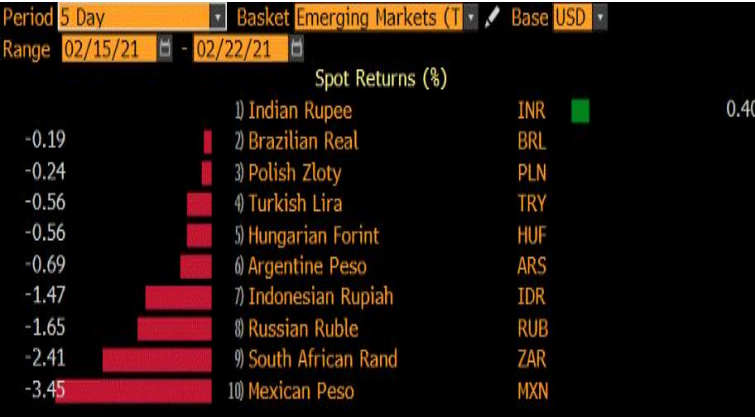


İngiltere'de 2021 yılının ocak ayında perakende satışları yüzde 8,2 düştü. (Kaynak:Reuters)

- Küresel piyasalarda tahvil getirileri yükselişine devam ederken, sanayi metallerinde görülen yukarı yönlü seyir hisse senedi piyasalarında da etkisini gösteriyor.
- İngiltere'de perakende satışları 2021 yılının ocak ayında yeni tip koronavirüs salgınıyla mücadele kapsamında uygulanan karantina nedeniyle aylık bazda yüzde 8,2 daraldı. Yıllık bazda ise 5,9 daralma gerçekleşti.
- Yeni haftada dolar endeksinin odaklandığı ABD teşvik paketinde Senato'daki oylamanın 26 Şubat günü yapılması öngörülmüyor. Senatodaki oylama öncesinde haftaya yatay olarak başlayan dolar endeksi günü 90,36 seviyesinden sürdürüyor
- Altın haftaya yatay bir seyrile başlarken yatırımcıların gözü Powell'in ABD Kongresi'nde yapacağı sunumda olacak. Altın fiyatları küresel piyasalarda geçen hafta sert bir düşüş yaşadı ve cuma günü 7 ayın en düşük seviyesine geriledi. Yeni haftaya yatay olarak başlayan ons 1789 seviyesinde işlem görüyor.
- Teksas'taki soğuk hava dalgası etkisiyle fiyatlanan Petrol'ün, ortaya çıkan zayıflığın hemen giderilemeyeceği beklentisi ile gelecek aylarda 70 dolar seviyelerine ulaşacağı tahmin ediliyor.

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

Son 5 gün

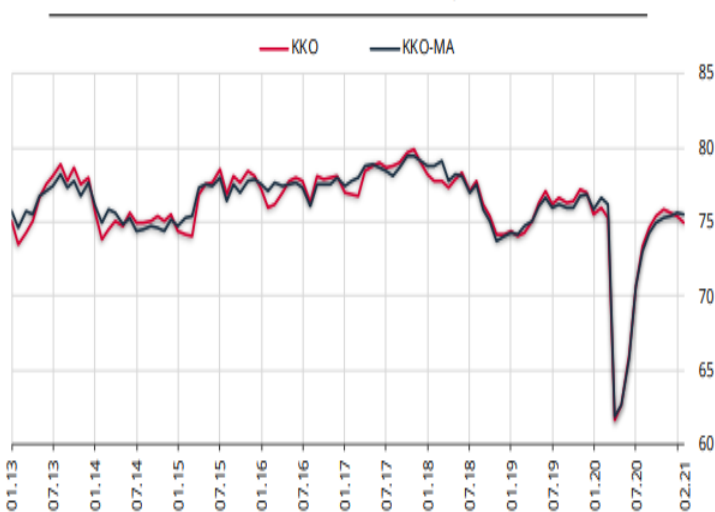


Yılbaşından Bugüne



Yurt İçi Piyasalar

Grafik 1: KKO ve Mevsimsel Etkilerden Arındırılmış KKO (%)



Kapasite kullanım oranı Şubatta 74,9 oldu. (Kaynak: TÜİK)

- DOLAR/TL geçtiğimiz hafta 7,03 seviyesinden açılıp 6,88 seviyesine kadar geriledi ve %1,12 değer kazanarak 6,95 seviyesinde kapattı. Bu haftaya yükselişle başlayan parite 7,00 seviyesinde işlem görüyor.
- Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Şubat ayında, Ocak ayına göre; hizmet sektöründe %1,4 ve inşaat sektöründe %1,3 azalırken, perakende ticaret sektöründe %0,4 arttı.
- Sanayi, inşaat ve ticaret-hizmet sektörleri toplamında istihdam endeksi, 2020 yılı IV. çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %4,5 arttı. Alt sektörler incelendiğinde, endeks; sanayi sektöründe %7,6 arttı, inşaat sektöründe %15,5 arttı, ticaret-hizmet sektörlerinde ise %0,6 arttı.
- YD-ÜFE (2010=100) 2021 yılı Ocak ayında bir önceki aya göre %1,37, bir önceki yılın Aralık ayına göre %1,37 azalış, bir önceki yılın aynı ayına göre %32,51 ve on iki aylık ortalamalara göre %24,58 artış gösterdi.
- İmalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO), bir önceki aya göre 0,5 puan azalarak yüzde 74,9 seviyesinde gerçekleşmiştir. Mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı (KKO-MA), bir önceki aya göre 0,1 puan azalarak yüzde 75,5 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Yurtdışında bugün AMB Başkanı Lagerde'in konuşması takip edilecek.

Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Yurtiçinde bugün Kapasite Kullanım Oranı, İmalat Güveni, Merkezi Hükümet Borç Stoğu verisi takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	18.02.2021	19.02.2021	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	14,99%	14,89%	-0,67%	• İki yıllık tahvil faizleri günü 10 baz puan azalarak 14,89 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri de günü 34 baz puan artarak 13,38 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,39%	13,38%	-0,07%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,04%	13,38%	2,61%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	4,22%	4,22%	0,00%	• Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS), 282/287 seviyesinde işlem görüyor.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	2,96%	2,96%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PIYASA	% Günlük Değişim	15.02.2021	Değişim	31.12.2020	Değişim	21.02.2020	Değişim
USD/TRY	6,9587	7,0205	0,89%	6,9500	1,01%	7,4300	-5,51%	6,0924	15,23%
EUR/TRY	8,4370	8,4874	0,60%	8,4300	0,68%	9,0800	-6,53%	6,6118	28,37%
SEPET DEĞERİ	7,7180	7,7395	0,28%	7,6900	0,64%	8,2550	-6,24%	6,3521	21,84%
EUR/USD	1,2117	1,2093	-0,20%	1,2127	-0,28%	1,2200	-0,88%	1,0843	11,53%
GBP/USD	1,4014	1,3994	-0,14%	1,3903	0,65%	1,3700	2,15%	1,2969	7,90%
TCMB POLİTİKA FAİZ ORANI	17,00%	17,00%	0,00%	17,00%	0,00%	12,00%	5,00%	10,75%	6,25%
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	14,89%	14,89%	0,00%	14,32%	0,57%	14,52%	0,37%	11,24%	3,65%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,38%	13,38%	0,00%	13,03%	0,35%	12,51%	0,87%	12,05%	1,33%
5Y TURKEY CDS	287,00	287,00	0,00%	289,0	-0,69%	306,47	-6,35%	287,17	-0,06%
VIX Volatilite Endeksi	22,05	22,05	0,00%	25,73	-3,68	22,75	-0,70	17,08	4,97
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri					
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	1,35%	1,38%	2,27%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi			
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,31%	-0,29%	-5,77%	FED - ABD		17.03.2021			
GBP BOE FAİZ ORANI	0,10%	0,10%	0,00%	ECB - Euro Bölgesi		11.03.2021			
10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili	0,70%	0,72%	3,30%	BOJ - Japonya		19.03.2021			
XAU/USD	1782,31	1792,10	0,55%	BOE- Birleşik Krallık		18.03.2021			
BRENT	62,74	63,38	1,02%	TCMB - Türkiye		18.03.2021			

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.