

Günün Başlığı - Piyasalarda ABD Tahvil Faizi Baskısı

Yurt Dışı Piyasalar

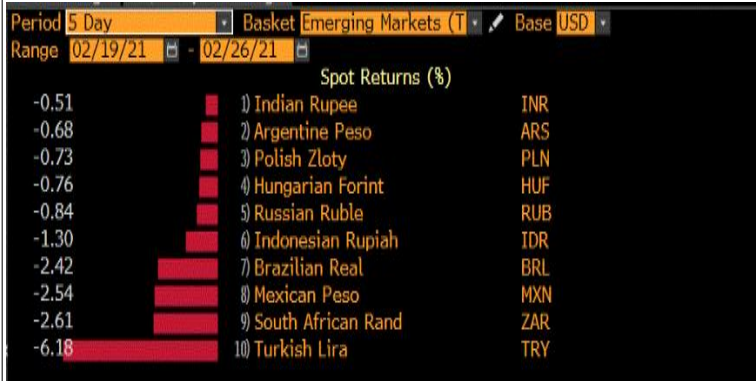


- Küresel piyasalarda tahvil getirilerinin yükselişi hisse senetlerine baskı yapmaya devam etti. Tahvil getirilerindeki yükseliş risk algısını değiştiren hisse senedi piyasalarındaki zayıf görünüm haftanın son işlem gününde de sürmeye devam etti.
- ABD büyüme oranı 2020 son çeyreğinde %4,1 olarak gerçekleşti. Kovid-19 salgını nedeniyle uygulanan sıkı tedbirlerin gevşetilmesi ekonomik toparlanmanın devam etmesi dördüncü çeyrek GSYH artışında belirleyici oldu.
- Dolar endeksi, ABD tahvil getirilerinde yaşanan hızlı artış etkisiyle 90,45 seviyelerinde işlem görüyor.
- Altın fiyatları, artan tahvil faizlerinin etkisiyle sert düşerek ons başına 1.770 doların altına düşerek 1.762 civarında işlem görüyor.
- Amerikan Petrol Enstitüsü'nün haftalık olarak açıkladığı ham petrol stokları 5 hafta aradan sonra ilk kez arttığını bildirirken haberler sonrasında petrol düşüş göstererek 66 dolar seviyelerine geriledi.

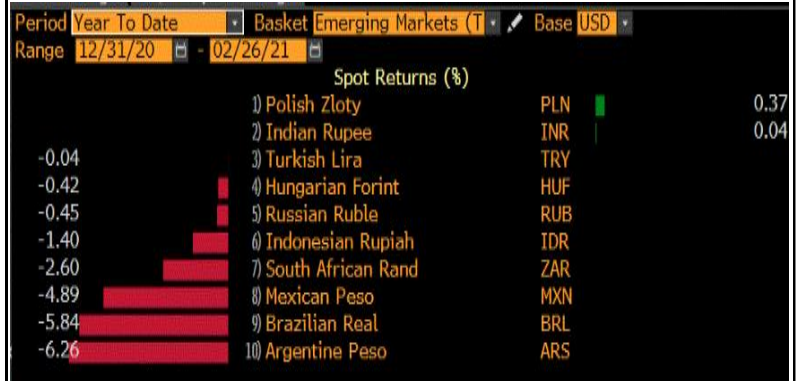
ABD büyüme oranı %4,1 seviyesinde gerçekleşti. (Kaynak: Reuters)

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin Değişimi

Son 5 gün

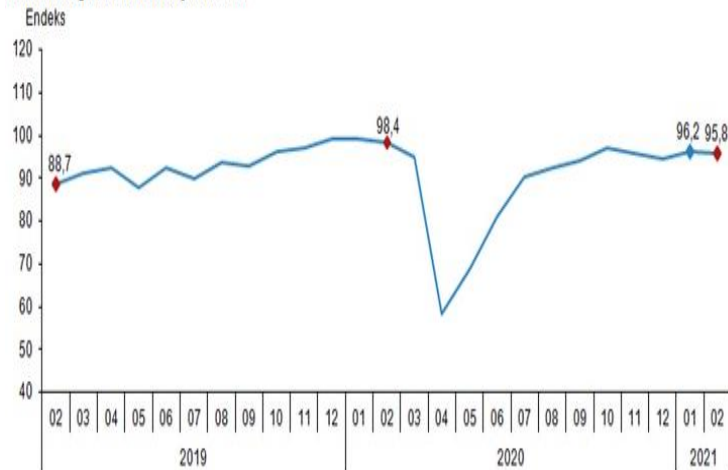


Yılbaşından Bugüne



Yurt İçi Piyasalar

Ekonomik güven endeksi, Şubat 2021



Ekonomik Güven endeksi 95,8 oldu. (Kaynak: TÜİK)

- TL dolar karşısında, bir önceki güne göre yaklaşık %1,46 oranında değer kaybederek Dolar/TL kuru 7,44 seviyelerinde işlem görüyor. Küresel piyasalardaki risk iştahındaki düşüş ve tahvil getirilerindeki ivme Türk Lirası üzerindeki baskıyı sürdürmeye devam ediyor.
- TÜİK, şubat ayına ilişkin ekonomik güven endeksini açıkladı. Ocak ayında 96,2 olan endeks, şubatta % 0,5 azalarak 95,8 değerine düştü. Ekonomik güven endeksindeki düşüş, imalat sanayi, hizmet ve inşaat sanayi güven endekslerindeki düşüşlerinden kaynaklandı.
- TCMB'nin açıkladığı döviz mevduatları verilerine göre stok verilerde gerçek kişilerin döviz mevduatlarında 685 milyon dolarlık düşüş görülürken; pariteden arındırıldığında ise 19 şubat haftasında 142 milyon dolar arttığı görülmüştür.
- TCMB'nin 19 Şubat haftası itibarıyla toplam döviz rezervleri 94,1 milyar dolara gerilerken; brüt rezervler 53,9 milyar dolar yükseldi.
- TCMB tarafından haftalık olarak yayınlanan verilere göre 19 Şubat ile biten haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 688 milyon dolar azalarak 148.748 milyon dolara geriledi. 12 Şubat ile biten haftada yüklü döviz alımı gerçekleştiren yurt içi yerleşik gerçek ve tüzel kişiler 19 Şubat haftasında tekrar satış tarafına geçti.
- Son beş haftadır yurtdışı yerleşiklerin DİBS alımları devam ederken geçtiğimiz hafta da 194 Milyon dolarlık DİBS alışı ile yabancı yatırımcı talebinin arttığını göstermektedir. Yılbaşından beri ise yurt dışı yerleşikler toplam 340,7 milyon dolarlık hisse senedi alımı, 1.009,6 milyon dolarlık DİBS alımı yaptı.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Yurtdışında bugün ABD Ocak ayı mal ticaret dengesi verisi takip edilecek.

Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler

Yurtiçinde bugün Ocak ayı ticaret açığı verisi takip edilecek.

Benchmark Tahvil Verimleri

	24.02.2021	25.02.2021	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	14,92%	14,92%	0,00%	• İki yıllık tahvil faizleri günü 3 baz puan artarak 14,92 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri de günü 11 baz puan artarak 13,17 seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,57%	13,71%	1,03%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,17%	13,27%	0,76%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	4,30%	4,30%	0,00%	• Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS), 293/298 seviyesinde işlem görüyor.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	3,03%	3,03%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	19.02.2021	Değişim	31.12.2020	Değişim	26.02.2020	Değişim
USD/TRY	7,3345	7,3300	-0,06%	6,9587	5,34%	7,4300	-1,35%	6,1550	19,09%
EUR/TRY	8,9343	8,9112	-0,26%	8,4319	5,68%	9,0800	-1,86%	6,7001	33,00%
SEPET DEĞERİ	8,1344	8,1188	-0,19%	7,6953	5,50%	8,2550	-1,65%	6,4276	26,31%
EUR/USD	1,2176	1,2156	-0,16%	1,2117	0,32%	1,2200	-0,36%	1,0879	11,74%
GBP/USD	1,4013	1,3948	-0,46%	1,4014	-0,47%	1,3700	1,81%	1,2903	8,10%
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	14,92%	14,92%	0,00%	14,45%	0,47%	14,52%	0,40%	11,78%	3,14%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	13,27%	13,27%	0,00%	12,63%	0,64%	12,51%	0,76%	12,47%	0,80%
5Y TURKEY CDS	298,00	298,00	0,00%	287,0	3,85%	306,47	-2,76%	307,43	-3,07%
VIX Volatilite Endeksi	28,89	28,89	0,00%	22,05	6,84	22,75	6,14	27,56	1,33
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri					
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	1,52%	1,48%	-2,28%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi			
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,23%	-0,25%	9,96%	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	0,79%	0,79%	0,13%	BOJ - Japonya		19.03.2021			
XAU/USD	1769,88	1761,93	-0,45%	BOE - Birleşik Krallık		18.03.2021			
BRENT	66,92	66,35	-0,85%	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 merkezinin 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.