

NASIL YATIRIM YAPARIM?

“AÇIK YATIRIM”
müşterisi olarak tüm yatırım
ürünlerine yatırım yapma
fırsatı yakalarsınız.

(www.turkishbank.com)

Yatırım Ürünleri
hakkında detaylı bilgi için
“AÇIKYATIRIM” uzman
ekiplerimizle görüşmek
için whatsapp hattımızdan
iletişime geçebilirsiniz
05498402245

Yatırım fonları konusunda
daha detaylı analize (linkten)
ulaşabilirsiniz.

[acıyatirim/yatirimfonlari](#)

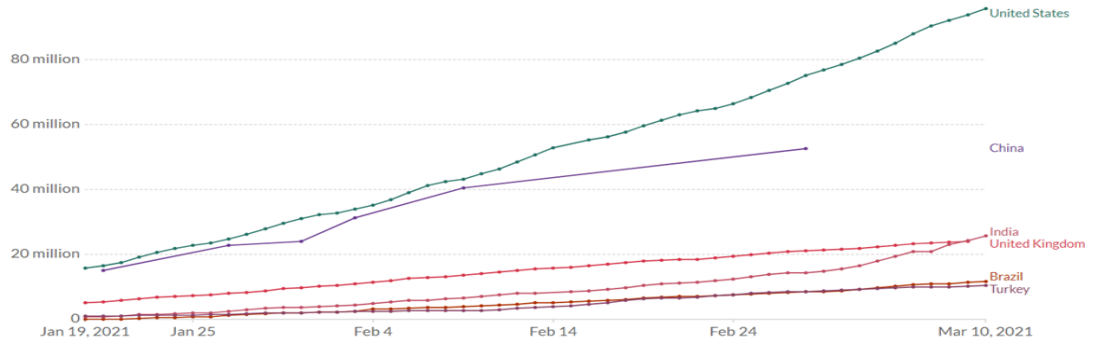
Instagram’da bizi takip edin

Youtube’da bizi takip edin

HAFTANIN GELİŞMESİ!

Aşılama Ülkeler Arasındaki Farklılaşmanın Salgınin Seyrini Etkilememesi İçin Önlemler Alınıyor

Tüm dünyada etkisini ciddi bir şekilde hissettiren koronavirüs salgını, aşılama ile kontrol altına alınmaya çalışılıyor. Ancak, birçok bölgede Kovid-19 aşılama henüz başlamazken, aşılama yaklaşık %80’inin sadece 10 ülkede uygulanması aşılamanın küresel etkilerinin uzun süreceğini gösteriyor. Dünyada uygulanan toplam 329 milyon doz aşılama’nın %30’u sadece ABD’de kullanılmış olmakta olup; ikinci sırada %16 ile Çin bulunuyor. Sırasıyla %8 ile Hindistan, %7.3 ile İngiltere ve %3.5 ile Brezilya yer alıyor. Türkiye ise %3,1 ile 6. Sırada yer alıyor. Ülkeler arasındaki ciddi aşılama farkları salgının kısa sürede kontrol alınabilmesinde olumsuzluk yaratmakla birlikte, Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ) ise salgının kontrol altına alınabilmesi için dünya nüfusunun en az %70’inin bağışıklık kazanması gerektiğini belirtiyor. Ülkeler arasındaki aşılama farklılıkları dolayısıyla DSÖ, Astra-Zeneca aşısına geçtiğimiz haftalarda acil kullanım onayı vermiş ve yoksul ülkelere gönderilmesini hedeflemişti. DSÖ’nün az gelişmiş ülkelerin Kovid-19’a karşı aşılama geride kalmaması, küresel çapta bağışıklık kazanılması ve aşılama eşitsizliklerin giderilmesi yönündeki adımı küresel toparlanmaya işaret etmektedir.



Toplam Aşı Kullanımında İlk Beş Ülke ve Türkiye

Kaynak: Bloomberg

PİYASALAR VE YATIRIM ÜRÜNLERİ

- TL Cinsi Menkul Kıymetlerde Merkez Bankası Toplantısı Öncesi Yükseliş Görüldü**
Merkez Bankası faiz kararı öncesi TL cinsi faizler yükseliş eğiliminde.
- Eurobond Piyasasında Fiyatlar Tekrar Yükselişte**
Biden’in teşvik paketini imzalamasının ardından artan risk iştahı eurobond piyasasını destekliyor.
- Enflasyon Endişesinin Azalması Paritelere Pozitif Yansıdı**
ABD’de beklentilerin altında oluşan enflasyon rakamının endişeleri azaltması piyasalar tarafından olumlu karşılandı ve pariteler üzerindeki baskı azaldı.
- Küresel Piyasalar Zirve Tazeledi**
Teşvik paketinin onaylanması ile risk iştahında pozitif seyir sürüyor.
- Değerli Metaller Onaylanan Mali Desteğe Beklenen Tepkiyi Veremedi.**
Bu hafta gerçekleşen haber akışları ile oluşan tepki potansiyeline rağmen beklenen hareketin gerçekleşmemesi değerli metaller üzerinde faiz baskısının sürdüğünü göstermekte.

TL Cinsi Menkul Kıymetlerde Merkez Bankası Toplantısı Öncesi Yükseliş Görüldü

Bu hafta TL cinsi menkul kıymet faizlerinde her vadede yükseliş yaşandı. 2, 5 ve 10 yıl vadede bileşik faizler sırasıyla %16,38(+%5,50), %15,11(+%5,36) ve %14,13(%3,14) seviyelerinden kapandı. Küresel finansal dalgalanma nedeniyle oluşan TL'deki değer kaybı faiz tarafındaki bu yükselişin nedeni olarak görülürken Merkez Bankası'nın faiz kararı çok daha önemli hale geldi. Önümüzdeki hafta faiz kararını açıklayacak olan TCMB'dan sıkı para politikası duruşunu devam ettirmesi durumunda yeni hamleleri gelebilir. Diğer taraftan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, 5 Mart haftasında yurt dışı yerleşikler kur ve fiyat hareketlerinden arındırılmış olarak hisse senedi piyasasında 10,1 milyon USD net satım gerçekleştirirken, DİBS piyasasında 49,8 milyon USD net alım yaptı. Böylece yurtdışı yerleşiklerin uzun zamandır devam eden bono portföylerindeki artış geçen haftada devam etti. Yurt içinde faizlerin yukarı yönünün devam etmesini bekleyen yatırımcılar yatırımlarını Borsa Para Piyasası'nda 6 aya kadar vadede ya da stopajın sıfırlandığı kısa vadeli borçlanma araçları ile para piyasası fonlarında değerlendirebilirler. Faizlerde artışın devam etmeyeceğini bekleyen yatırımcılar ise orta vadeli borçlanma araçları veya özel sektör borçlanma araçları fonları ile sepet fonları tercih edebilirler. 31 Mart'a kadar stopajdan muaf olan bu fonların avantajı devam etmektedir.

Eurobond Piyasasında Fiyatlar Tekrar Yükselişte

Geçtiğimiz hafta ABD'den gelen olumlu enflasyon verisi, tahvil ihalelerine gelen talebin sorunsuz atlatılması ve Biden'nın teşvik paketini imzalamasının ardından risk iştahı tekrar arttı. Risk iştahındaki yükseliş Türkiye'nin 5 yıllık CDS primine de yansdı ve bundan önceki hafta 332 seviyelerin olan CDS, geçtiğimiz hafta 317 seviyesinden haftayı tamamladı. Haftaya başlarken satışların görüldüğü eurobonlarda haftanın son günlerine doğru hem kısa vadeli hem de uzun vadeli eurobondlara talep geldi. Hazine ve özel sektör eurobondlarına gelen talebin kısa ve orta vadelere yoğunlaştığı gözlemlendi. Artan risk iştahı ile beraber eurobonlara olan bu talebin devam etmesi bekleyen yatırımcılar Hazine ve Banka Eurobondlarını değerlendirebilirler ya da belirli bir vadeye yatırım yapmak yerine profesyonel yönetilen eurobond fonlarını tercih edebilirler.

Enflasyon Endişesinin Azalması Paritelere Pozitif Yansdı

Avrupa Merkez Bankası (ECB) geçtiğimiz hafta gerçekleştirdiği Mart ayı toplantısında piyasa beklentileri doğrultusunda politika faizini değiştirmede. ECB, Pandemi Acil Varlık Alım Programı (PEPP) genişliğini 1,85 trilyon Euro'da bırakırken tahvil alım hızını artıracığını açıkladı. Ek olarak ABD'de 3 ve 10 yıl vadeli tahvillerin ardından geçen hafta 24 milyar dolar borçlanılan 30 yıl vadeli tahvilin ihracı gerçekleştirildi. Hafta içindeki tüm ihalelerin piyasalarda baskı yaratmadan başarılı şekilde tamamlanması ve ABD'den gelen beklentilerin altında gerçekleşen enflasyonun endişeleri azaltması piyasalar olumlu karşıladı. Tahvil faizlerindeki gevşeme eğilimi ile piyasalardaki düzeltme baskısı da azalırken, dolarda yaşanan değer kaybı ile birlikte EURUSD paritesi 1,19 seviyesinin üzerinde seyretmeye devam etti. Son haftalarda hızlı yükselen dolar endeksinde yaşanan geri çekilme ve ECB faiz kararının öne çıktığı haftada EURUSD hafif değer kazanarak haftayı 1,1964 seviyesinde tamamladı. İngiltere tarafında ise büyüme verilerinin beklenti altında gelmesine rağmen dolarda yaşanan zayıflama GBPUSD paritesine %0,75 değer kazancı olarak yansdı ve parite haftayı 1,3920 seviyesinde tamamladı. Dünya'da teşvik paketlerinin devam etmesi ve enflasyon baskısının azalması ile dolar cazibesini kaybetmeye devam edebilir. Ve bu durum piyasada oluşan bol likidite sebebiyle gelişmekte olan ülkelerin para birimlerine olumlu yansiyabilir. Gelişmelerin bu yönde ilerleyeceğini düşünen yatırımcılar ise opsiyon işlemleri ile prim getirisi sağlayarak yatırımlarının verimliliğini artırabilir ve VIOP çift taraflı işlem yaparak riskten korunabilirler.

Küresel Piyasalar Zirve Tazeledi

Küresel piyasalar geçtiğimiz hafta başında düşüşle açılrsa da, ABD'de enflasyonun verisinin desteğiyle risk iştahını tekrar arttı. Perşembe günü ise ABD Başkanı Joe Biden'in koronavirüs pandemisinin ekonomi üzerindeki etkilerini hafifletmesi hedeflenen 1.9 trilyon dolarlık teşvik paketini imzalamasının ardından piyasalarda rahatlama yaşandı. ABD'de endeksler güçlü artış kaydetti ve S&P 500 endeksi %2,54 yükselişle 3939 seviyesinden, Nasdaq endeksi ise %3'lük bir yükselişle haftayı 13.052 seviyesinden tamamladı. Dow30 Endeksi ise haftayı %3.42 artışla yeni zirvesini 32485 seviyesine yükselerek yeniledi.

Borsa İstanbul, küresel piyasalardaki risk iştahının yüksek olması ile pozitif seyrini sürdürüyor. BIST100 endeksi geçtiğimiz haftayı %1'e yakın değer kazanarak 1557 seviyesinden tamamladı.

Teşvik paketi kaynaklı parasal desteklerin finans piyasalarına girmesi gelişmekte olan piyasalara da pozitif yansiyabilir. Artan risk iştahı ile beraber gelişmelerin bu yönde ilerleyeceğini düşünen yatırımcılar içerisinde teknoloji, yazılım, sağlık gibi çeşitli sektörlerden hisse senetleri bulunduran hisse senedi yoğun fonlarına yatırım yaparak portföylerini çeşitlendirebilirler.

Değerli Metaller Onaylanan Mali Desteğe Beklenen Tepkiyi Veremedi

Geçtiğimiz hafta ons altın 1700 seviyesinden yukarı yönlü denemeler yaptı. Ancak ECB'nin varlık alımlarına hız verecek olması ve ABD'de mali teşvik paketinin uygulamaya alınması da dahil olmak üzere destekleyici faktörlerin varlığına rağmen değerli metaller tarafında beklenen hareketin gerçekleşmediği söylenebilir. Ons altın haftayı 1726 seviyesinde tamamladı. Gümüş ise geçen hafta 26 dolar üzerini görmesine rağmen bu seviye üzerinde kalıcı olmakta zorlanıyor. Dolayısıyla bu hafta oluşan tepki potansiyeline rağmen beklenen hareketin gerçekleşmemesi değerli metaller üzerinde faiz baskısının sürdüğünü göstermekte.

Gümüş ve altın yatırımcıları fiziken bu enstrümanlara yatırım yapabilecekleri gibi TEFAS'ta işlem gören ve içerisinde gümüş ve/veya altın bulunan ve profesyonel yönetilen yatırım fonlarını tercih edebilirler.

Opec'e göre ortalama günlük petrol talebi 2021 yılında 2020 yılına göre %6,5'lik artış ile 96,3 milyon varile yükselmesi bekleniyor. Talepte beklenen iyileşmeyle birlikte Brent petrolün varil fiyatı bu hafta 71,36 seviyesini gördü. Brent petrol haftayı 69.17 dolar seviyesinden tamamladı. Petrol fiyatları için düşük arz yüksek talep gibi olumlu gelişmelerin devam etmesini bekleyen yatırımcılar, içerisinde petrol bulunduran yatırım fonlarını tercih ederek portföylerini çeşitlendirebilirler.

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 dayanılarak 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.