

HAFTANIN GELİŞMESİ!

Reel Faiz Oranı Türkiye'yi Cazip Hale Getirdi

TCMB'nin 200 baz puan önden yüklemeli faiz artırımı ile faiz seviyesini %19'a yükseltmesi Türkiye'nin politika faizini aynı grupta değerlendirildiği diğer gelişmekte olan ülke faizlerinin çok üstüne çıkarmış oldu. Yatırımcı için asıl önemli olan ve getirisini belirleyen faiz, enflasyondan arındırılmış faizdir. Türkiye'nin enflasyon sonrası reel faiz oranı %2,93 ile gelişmekte olan diğer ülkelere kıyasla en yüksek getiriyi sağlamaktadır. Bu pozitif fark TL piyasalarının cazibesini artırarak, yabancı yatırımcılarının Türk varlıklarına yatırım yapmasını teşvik edecektir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye'nin aynı grupta olduğu gelişmekte olan ülkeler ile karşılaştırması yer almaktadır. Türkiye G.O ülkeler arasında nominal faizde Arjantin'den sonra ikinci sıradayken reel faiz getirisinde ilk sıradadır.

Gelişmekte Olan Ülkelerde Faiz Oranları

Nominal Faiz Oranı (%)				Reel Faiz Oranı (%)			
1		Arjantin	38,00	1		Türkiye	2,93
2		Türkiye	19,00	2		Endonezya	2,09
3		Rusya	4,50	3		Güney Afrika	0,29
4		Hindistan	4,00	4		Meksika	0,23
5		Meksika	4,00	5		Brezilya	0,06
6		Güney Afrika	3,50	6		Hindistan	-0,98
7		Endonezya	3,50	7		Rusya	-1,11
8		Brezilya	2,75	8		Arjantin	-1,92
9		Macaristan	0,60	9		Polonya	-2,25
10		Polonya	0,10	10		Macaristan	-2,42

*Mevcut enflasyon oranları üzerinden hesaplanmıştır.

TURKISHBANK

PIYASALAR VE YATIRIM ÜRÜNLERİ

- Merkez Bankası Faiz Kararı ile Piyasaları Şaşırttı**
Sıkılaştırma politikalarının devamı ve normalleşme adımları ile TL cinsi varlıkların cazibesi artıyor.
- CDS Priminin Gerilemesi Eurobond Piyasasını Destekliyor**
TCMB faiz artırımı kararı sonrasında Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi gerilerken Eurobondlara olan talep arttı.
- Dolar Endeksinde Yükseliş Sürüyor**
Dolar endeksinin güçlenme eğilimini sürdürmesi diğer para birimleri üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor.
- Küresel Risk İştahında ABD Tahvil Faizleri Endişesi Sürüyor**
FED faiz kararı ABD 10 yıllık tahvil faizlerini durduramadı ve 1.70 seviyelerine ulaşan tahvil faizleri küresel piyasalarda endişe yaratarak risk iştahını bozmaya devam ediyor.
- Artan Koronavirüs Vakaları Petrolü Negatif Etkiliyor**
Artan vakalar petrolde yaşanabilecek talep daralması endişelerini beraberinde getirdi ve Brent petrolde sert düşüş yaşandı.

NASIL YATIRIM YAPARIM?

“AÇIK YATIRIM” müşteri 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'ta bizi takip edin

Merkez Bankası Faiz Kararı ile Piyasaları Şaşırttı

Geçtiğimiz hafta Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB) 200 baz puan artışla politika faizini beklentilerin üzerinde %17'den %19 seviyesine yükseltti ve gerekmesi halinde ilave adımlar atabileceğini yineledi. Karar sonrası orta ve uzun vadeli faizlerde geri çekilmeler yaşandı. 5 yıl vadeli faiz %15.31 bileşik, 10 yıl vadeli faiz ise %14.10 bileşik seviyesine kadar geriledi. 2 yıllık gösterge tahvil faizi ise hacimsiz, %16,36 bileşik seviyesinden işlem gördü.

Faiz artırımını sonrası yerli ve yabancı yatırımcıların menkul kıymet tercihleri kısa vadede orta ve uzun vadeye kayabilir. Merkez Bankasının önden yüklemeli parasal sıkılaştırmasından sonra kısa zamanda yeni bir artırım beklemeyen yatırımcılar yatırımlarının vadelerini uzatabilirler. Borsa Para Piyasasında 6 aya kadar işlem yapabilmeye imkanı 31 Mart tarihine kadar %5 stopaj avantajıyla devam etmektedir. Yine orta ve uzun vadede stopaj avantajı sağlayan ve mevduatın üzerinde getiri sunmayı hedefleyen TEFAS platformunda işlem gören sepet fonlar, orta ve uzun vadeli borçlanma araçları fonları ve özel sektör borçlanma araçları fonları da bir alternatif olarak düşünülebilir.

Birikimlerini kısa vadede değerlendirmek isteyen yatırımcılar Para Piyasası ve Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonlarına yatırım yapabilirler. Kısa vadeli banka bonoları da %5 stopaj avantajı nedeniyle tercih edilebilir.

CDS Priminin Gerilemesi Eurobond Piyasasını Destekliyor

Geçen hafta hafif satıcılı seyreden hazine eurobonları TCMB faiz artırım kararından sonra yönünü tersine çevirdi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS priminin de düşüş eğilimine girerek 300 seviyelerine yaklaşması, Eurobond piyasasına olan talebi artırdı. Haftanın son günlerine doğru hem kısa vadeli hem de uzun vadeli eurobondlara talep geldi.

CDS priminin gerilemeye devam etmesiyle beraber eurobondlara talep gelmesi fiyatları yukarı yönlü destekliyor. Eurobonlara olan bu talebin devam etmesini bekleyen yatırımcılar Hazine ve Banka Eurobonları alabilirler veya içinde eurobond bulunduran yatırım fonları ile portföylerini çeşitlendirebilirler.

Dolar Endeksinde Yükseliş Sürüyor

Geçtiğimiz hafta 1,1988 seviyesine kadar yükselen EURUSD paritesi küresel bazda endişelerin artması ile dolar endeksinde yaşanan yükselişten olumsuz etkilendi ve haftayı 1,1901 seviyesinden tamamladı. Dolar endeksinin 89 seviyelerinden 91,6 seviyelerine ulaşması ve değer kazanma eğilimini sürdürmesi EURUSD paritesi üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor. Sterlin tarafında ise İngiltere Merkez Bankası (BOE) politika faizini beklentiler dahilinde %0.1 seviyesinde sabit bıraktı. Ekonominin toparlanma hızının BOE'nin bir sonraki adımını belirleyebileceğine işaret edilirken, bir süre için bekle-gör stratejisi uygulanacağını altı çizilmiş oldu. GBPUSD dolar karşısında hafif değer kazanarak haftayı 1,3858 seviyesinde tamamladı.

TCMB, faiz artırımıyla kredibilitesini güçlendirirken, gerekmesi halinde ilave adımlar atabileceğini yinelemesi yatırımcılara güven verdi. USDTRY paritesi karar sonrasında yaklaşık %4,5 değer kazanarak haftayı 7,2140 seviyesinde tamamladı.

Dalgalı piyasalarda artan opsiyon primlerinden yararlanmak isteyen yatırımcılar ise hem VIOP'ta opsiyon işlemleri yaparak hem de tezgahüstü piyasalarda opsiyon/DCD işlemleri yaparak getirilerini artırabilirler.

Küresel Risk İştahında ABD Tahvil Faizleri Endişesi Sürüyor

ABD Merkez Bankası geçtiğimiz hafta gerçekleştirdiği toplantıda yükselen enflasyon endişelerine rağmen en azından 2023'e kadar sifıra yakın faiz oranlarının devam edeceğini açıklamış ve karar sonrasında küresel piyasalarda risk iştahı artarak yeni zirveler görülmüştü. Fakat haftanın son işlem gününde ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin tekrar %1.70 seviyelerine ulaşması ile piyasalar sert satış ile karşılaştı. Enerji ve teknoloji sektörü negatif etkilenirken S&P500 haftayı 3913 seviyesinde hafif değer kaybederek tamamladı. Küresel piyasalarda risk iştahının bozulması BIST100 endeksine de yansdı ve endeks %1,82 değer kaybederek haftayı 1529 seviyesinde tamamladı.

Tahvil faizlerinin yukarı yönlü devam edeceğini ve risk iştahının azalacağını düşünen yatırımcılar hisse senetlerinde temkinli olmalılar. Diğer taraftan aşı kullanımının yaygınlaşmasıyla kısıtlamaların gevşeyeceğini düşünen yatırımcılar ise hisse senedi yoğun fonlara yatırım yaparak portföylerini çeşitlendirebilirler.

Artan Koronavirüs Vakaları Petrolü Negatif Etkiliyor

Petrol fiyatları, petrol stoklarının artması ile 2021'deki yükselişini duraklattı. Buna ek olarak artan korona vakaları ile tekrardan kapanmaların gündeme gelmesi petrol fiyatlarındaki iyimserliği sonlandırabilir. Vaka artışları sonrasında alınacak önlemler ekonomik büyümeleri olumsuz etkileyebileceği ve buna bağlı petrol talebindeki daralma endişesiyle brent petrol haftayı yaklaşık %6,5 değer kaybederek 64,5 seviyesinde tamamladı.

Değerli metaller tarafında ise hafta başından itibaren devam eden yükseliş FED toplantısının ardından da devam etti. Son dönemde ABD 10 yıllık tahvil getirisi ile ters korele hareket eden ve faizlerdeki yükseliş ile sert şekilde aşağı gelen ons altın, 10 yıllık faizlerdeki yüksek seviyeye rağmen haftayı 1745 dolar seviyesi ile pozitif tamamladı. Gümüş de haftayı pozitif seyirle 26,25 seviyesinde tamamladı.

Aşının kısa süre içinde etkili olmayacağını ve küresel olarak vaka sayılarının daha da artması sonucu tedbirlerin sıkılaştırılmasını bekleyen yatırımcılar altın ve gümüş alabilir ayrıca altın ve gümüşe dayalı fonlara yatırım yaparak sepetlerini 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.