

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](https://www.whatsapp.com/business/profile/5498402245)

Yatırım fonları konusunda
daha detaylı analize (linkten)
ulaşabilirsiniz.

[acikyatirim/yatirimfonlari](https://www.instagram.com/acikyatirim/yatirimfonlari)

Instagram'da bizi takip edin

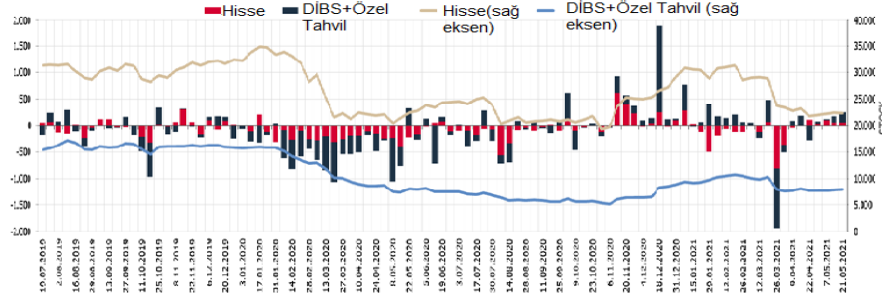
Youtube'ta bizi takip edin

HAFTANIN GELİŞMESİ!

MART AYI SONRASI EN BÜYÜK YABANCI GİRİŞİ!

Yabancı yatırımcıların, Türk sermaye piyasalarına girişi sınırlı da olsa artmaya başladı ve Mart ayından bu yana en fazla haftalık girişi gerçekleştirdi. 21 Mayıs haftasında yabancı yatırımcılar tahvil tarafında 175 milyon dolarlık, hisse senedi tarafındaysa 51 milyon dolarlık alım gerçekleştirdi. Bu haftanın verileriyle art arda beş haftadır yabancılar tarafında net portföy girişi görüldü. 23 Nisan haftasından beri hisse senedinde toplam alımlar 326 milyon dolar olarak gerçekleşti. Merkez Bankası haftalık menkul kıymet verilerine göre yabancılar, 19.7 milyon dolarlık da Şirket Borçlanma Senetleri (ŞBS) alımı gerçekleştirdi. Girişler bir önceki yıllara göre nispeten düşük olsa da, bu görülen artışın yabancı yatırımcının Türkiye sermaye piyasalarına olan tavrının pozitif yönde değişmeye başladığının sinyalleri olarak yorumlayabiliriz. Önümüzdeki döneme ilişkin olarak ilave tedbirlerle salgın hastalığa bağlı vaka sayılarındaki düşüş ve aşı uygulamaları da dikkate alınırsa yabancı portföy girişlerinin bir miktar daha artacağı görülebilir. Aşağıdaki grafikte yabancı yatırımcıların portföylerinde tuttuğu hisse senetleri ve iç borçlanma senetleri yer almaktadır.

Tablo: Yurt Dışı Yerleşiklerin Elindeki Hisse Senetleri ve İç Borçlanma Senetleri (Milyon Dolar)



Kaynak: TCMB

PİYASALAR VE YATIRIM ÜRÜNLERİ

- TL Faizlerin Cazibesi Sürüyor.**
Yurtdışında yerleşik kişilerin artan tahvil alımları TL faizlerinin cazibesini koruduğunu göstermektedir.
- Eurobond Piyasasında Kar Realizasyonu İle Fiyatlar Geriledi**
Türkiye'nin CDS'i 400 seviyelerindeki seyrini sürdürürken, Eurobond'larda kar realizasyonu yaşandığı gözlemlendi.
- Dolar Endeksi Enflasyon İle İlgili Yapılan Açıklamalar İle Son Dört Ayın En Düşük Seviyesinde**
ABD Hazine tahvili faizinin hafta içi önce düşüşü sonrasında yeniden yükselmesi doları endeksinde ve paralelinde paritelerde dalgalanmaya neden oldu.
- ABD Başkanı Biden'ın Dev Bütçe Teklifi Piyasalardaki İyimserlik Yarattı**
BIST, dolar endeksinde ve tahvil faizlerinde görülen düşüşe rağmen yurtiçinde hızla artan kovid vakalarının etkisiyle baskılandı.
- Emtia Fiyatları Yükselişini Sürdürüyor**
Petrol bu hafta %4.5 yükselirken, altın son 10 ayın en yüksek seviyelerini gördü.

TL Faizlerinin Cazibesi Sürüyor

TCMB son Para Politikası Kurulu Toplantısı'nda faizlerde değişikliğe gitmeyerek ve parasal sıklığı koruyarak TL'nin reel getiri avantajını muhafaza etmişti. Bu ay yapılacak olan PPK toplantısında da faizlerin bir süre daha bu seviyelerde tutulma beklentisinin hakim olduğunu söyleyebiliriz. Yurtdışında yerleşik kişilerin Türkiye'ye yaptığı tahvil yatırımının 174.8 milyon dolar ile mart ayından beri yapılan en yüksek yabancı girişi olması da TL faizlerinin cazibesini koruduğunu göstermektedir.

Faiz oranlarının daha fazla yükselmeyeceğini düşünen yatırımcılar, yatırımlarını daha orta ve uzun vadeye uzatmayı düşünebilirler. Bunun için çeşitli banka ve banka iştirak bonolarına yatırım yapabilecekleri gibi TEFAŞ platformunda işlem gören orta ve uzun vadeli borçlanma araçları fonları ve özel sektör borçlanma araçları fonları öne çıkan seçenekler arasındadır. Birikimlerini kısa vadede değerlendirmek isteyen yatırımcılar ise Para Piyasası ve Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonlarına yatırım yapabilirler. Borsa Para Piyasası faizleri hem kısa hem orta vade düşünen yatırımcılar için her zaman diğer cazip bir alternatiftir.

Eurobond Piyasasında Kar Realizasyonu İle Fiyatlar Geriledi

Türkiye'nin 5 yıllık CDS'i son 2 haftadır 397-405 aralığında sıkışmış durumda. En son 11 Mayıs'ta 385 seviyelerini test eden CDS o tarihten bu güne en fazla 407 seviyesini gördü. Gelişmekte Olan Ülkelere paralel hareketle Eurobond'larında kar satışları görüldü. Kar satışları ile yaşanan fiyat düşüşlerinin orta ve uzun vadeli kıymetlerde daha fazla olduğunu söyleyebiliriz. Bu satışlarla düşen fiyatlar alım düşünen yatırımcılar için fırsat yaratabilir. Global ekonomilerde enflasyonist baskıların artması nedeniyle faiz oranlarında yükselişin ve Eurobond fiyatlarında düşüşün devam edeceği beklentisinde olan Eurobond yatırımcıları ise arda olan yada yüksek maliyetle almış olduğu Eurobond'unu satmak isteyen ve hala fiyat fırsatı olan yatırımcılar için de satış düşünülebilir.

Dolar Endeksi Enflasyon İle İlgili Yapılan Açıklamalar ile Son Dört Ayın En Düşük Seviyelerine Geriledi

10 yıl vadeli ABD Hazine tahvili faizi hafta içinde %1,55 seviyesine kadar gerilese de haftayı %1,61 seviyesine yükselerek kapattı. Dolar endeksi ise 90,120 seviyesine kadar yükseldiği seviyelerden FED politikacılarının enflasyon ile ilgili yorumları ile tekrar geriledi. Geçtiğimiz hafta 89,965 seviyelerine gerileyerek son 4 ayın en düşük düzeyine geriledi.

Dolar, EURO, YEN VE GBP gibi gelişmiş ülkelerin para birimlerine karşı değer kaybederken; gelişmekte olan ülkelerin para birimlerine karşı değer kazandı. EURO/USD paritesi 1,22 seviyesini, GBP/USD paritesi 1,42 seviyesinin, USD/YEN paritesi 109 seviyelerini gördü.

Hem dolar endeksindeki kayıplar hem de özellikle Avrupa'da aşılama oranlarının hızlı bir şekilde artması Euro'ya destek olmaktadır. ABD'de Başkan Joe Biden'ın devasa teşvik paketi hazırladığına ilişkin haber akışı sonrası dolarda yükseliş kaydedilirken, dolar/TL kuru bir önceki zirve olan 8,5793'ü geçerek, Euro/TL de 10,26 dan başladığı haftada 10,3260 seviyelerinin üzerine çıkarak tüm zamanların en yüksek seviyelerine gördü.

Paritelerde yaşanan dalgalanmadan kendilerini korumak isteyen yatırımcılar, tezgahüstü türev piyasalarda opsiyon veya Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasasında (VIOP)'da beklentilerine göre alım-satım yönünde işlem yaparak döviz fiyatlarının yükseliş ve düşüşlerine karşı kendilerini koruyabilirler. Ayrıca paritelerdeki dalgalanmayı fırsata çevirmek isteyen müşteriler için ise opsiyon primleri cazip olmaya devam ediyor.

ABD Başkanı Biden'ın Dev Bütçe Teklifi Piyasalardaki İyimserlik Yarattı

Dünyada aşılamanın artması, geçen seneye göre pandeminin etkisinin azalmış olması, gerek Avrupa'da gerek ABD tarafında yapılan aşılama ile pandemi konusunda önemli aşamalar kaydedilmesi piyasalara da olumlu yansıyor. Dünyanın birçok borsasında olumlu seyir görülürken, sektörel bazda farklılıklar gözlenmektedir. Borsalarda genelde, teknoloji ve yazılım sektörü hisselerinde geri çekilmeler meydana gelirken havacılık, ulaştırma ve hizmet sektörü hisselerinde ise yükselişler yaşanmaktadır. Mayıs ayının başına göre ayı düşüşle kapatmak üzere olan Nasdaq 100 endeksi 13700 seviyelerine kadar geriledi. Öte yandan ABD Başkanı Joe Biden'ın 6 trilyon dolarlık bütçe teklifi haftanın en önemli gündem maddelerinden olup bu haftaki fiyatlamalarda etkili oldu. S&P 500 endeksi 1,5% oranında bir yükselişle haftayı kapattı.

Avrupa tarafında da bütçe teklifinin piyasadaki iyimserliği ve koronavirüs kapsamında normalleşmenin gündemde olması olumlu etkiler oldu. Dax 30 endeksi bu hafta içerisinde 0,3% oranında bir yükselişle haftayı kapattı.

BIST 100 ise global iyimserliğe karşın 2,84% oranında bir düşüşle haftayı kapattı. Koronavirüs aşılama kapsamındaki olumlu haberler normalleşme umutlarını artırmakta olup aşılamanın hızı ve yaygınlaşması takip edilmelidir. Türkiye'nin normalleşeceği yönünde fiyatlamaları yol açıp açmayacağı takip edilmelidir. Ayrıca gelecek haber akışına bağlı olarak önümüzdeki dönemde Enerji sektörü hisselerinin fiyatlaması için izlenebilir.

Normalleşme iyimserliğinin fiyatlamalarda daha da etkili olacağını düşünen yatırımcılar içerisinde yerli ve yabancı hisse senetler bulunan ve TEFAŞ'ta işlem gören çeşitli temalardaki fonlara yatırım yapabilirler.

Emtia Fiyatları Yükselişini Sürdürüyor

Haftaya 66.5 seviyesinden başlayan petrol fiyatları 69,5 seviyeleri ile haftayı yaklaşık 4,5% oranında yükselişle kapattı. Haftanın en önemli gündem maddeleri ABD tarafındaki olumlu ekonomik veriler oldu. Özellikle ABD işsizlik başvurularının pandemi döneminin en düşük seviyesine gerilemesi pandemi önlemleri sonrası açılmaların ekonomi üzerindeki olumlu etkilerini göstermeye başladı. Gündemin diğer önemli maddelerinden bir diğeri de İranla nükleer anlaşmanın olma ihtimali olsa da bu anlaşmanın kademeli olma ihtimalinde ötürü petrol arzında hızlı bir canlandırma oluşamayacağı beklentisi hakim. Gelişmelerin fiyatlar üzerinde etkilerini takip etmek gerekir.

Normalleşme ile ekonomilerde yaşanacak canlanmanın petrol fiyatları üzerinde etkilerinin süreceğini bekleyen yatırımcılar içinde petrol bulunan fonlara yatırım yapabilirler.

Kıymetli madenler, dolar endeksinin gerilemesi ile değer kaybeden dolar karşısında yükselişini sürdürdü. Özellikle enflasyon beklentileri birçok emtia ürünün fiyatını artırdığı gibi kıymetli madenlerde de yükseliş körükledi. Küresel anlamda enflasyondaki yükselişe rağmen parasal sıkılaşmanın aynı büyüklükte olamayacağı beklentisi fiyatlamalarda önemli rol oynamaktadır. Ons altın ay başından beri %7 değer kazanırken, 2020 Temmuz'dan bu yana en iyi aylık performansını gösterdi. Ons altın geçtiğimiz hafta dolar karşısında 1900 ile yılbaşından bu yana en yüksek seviyesine geldi ve haftayı ise bir miktar gerileyerek 1902 seviyelerinden kapattı. Haftaya 508 TL civarında başlayan gram altın ise dolar/TL'de ki yükselişi takip ederek 520 seviyelerine kadar yükseliş göstererek haftayı 517 seviyelerinden kapattı. Gümüş 27,88 ile haftayı yükselerek kapattı.

Kıymetli maden fiyatlarını yukarı yönlü etkileyen etkenlerin devam edeceğini ve değerlenmenin süreceğini bekleyen yatırımcılar içerisinde değerli metaller bulunan yatırım fonlarını tercih edebilirler.

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.