

Günün Başlığı - Düşen 10 Yıllık Tahvil Faizi Risk İştahının Artmasına Neden Oldu

Yurt Dışı Piyasalar



Altın Fiyatı (XAUUSD); 10/05/2021 2021 (Reuters)

- Emtia fiyatlarının yükselmesi enflasyon endişesine neden olurken dünya genelinde pay piyasaları genellikle artış eğiliminde gözlemlendi. Artan enflasyon endişesine rağmen ABD'nin 10 yıllık tahvil faizindeki düşüş, küresel ölçekte risk iştahının devamına neden oluyor.
- ABD Nisan ayı İşsizlik Oranı 0,1 puan artarak 6,1%; Almanya Mart ayı Takvim Etkisinden Arındırılmamış Mevcut Cari Dengesi 11,4 Milyar Euro yükselerek 30,2 Milyar Euro olarak gerçekleşti.
- Dolar endeksi son günlerde yatay bir seyrinde devam ederken güne 0.03% puan azalışla 90.10 seviyesinden işlem görüyor.
- Ons altın fiyatları, dışen tahvil faizi oranları nedeniyle haftaya 3 ayın zirvesinin de üzerine çıkarak 1838 dolar seviyesine yükseldi.
- Hafta başında ham petrol ihracat artışı ve stok düşüşü nedeniyle yükselişe geçen petrol fiyatları 68,80 dolar seviyesine geriledi.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Son 5 gün				Yılbaşından Bugüne			
Period	Year To Date	Basket	Base	Period	Year To Date	Basket	Base
5 Day	12/31/20	Emerging Markets (T)	USD	12/31/20	12/31/20	Emerging Markets (T)	USD
Range	Range			Range	Range		
05/03/21 - 05/10/21	05/03/21 - 05/10/21			05/03/21 - 05/10/21	05/03/21 - 05/10/21		
Total Returns (%)				Total Returns (%)			
1) Brazilian Real	BRL	3.99		1) South African Rand	ZAR	6.06	
2) South African Rand	ZAR	2.54		2) Argentine Peso	ARS	5.03	
3) Russian Ruble	RUB	2.03		3) Russian Ruble	RUB	2.56	
4) Indonesian Rupiah	IDR	1.80		4) Mexican Peso	MXN	1.63	
5) Mexican Peso	MXN	1.57		5) Indian Rupee	INR	1.35	
6) Hungarian Forint	HUF	1.41		6) Hungarian Forint	HUF	1.08	
7) Indian Rupee	INR	0.81		7) Indonesian Rupiah	IDR	0.28	
8) Polish Zloty	PLN	0.75		8) Brazilian Real	BRL	0.02	
9) Turkish Lira	TRY	0.53	-0.19	9) Polish Zloty	PLN		
10) Argentine Peso	ARS	0.52	-2.98	10) Turkish Lira	TRY		

Yurt İçi Piyasalar



Hazine Nakit Dengesi; Nisan 2021 (Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı)

- Dolar/TL'de parite haftaya 8,27 seviyesinden başlayarak yatay seyrine devam ediyor.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı Nisan ayı verilerine göre Hazine nakit dengesi Nisan'da 13,3 milyar TL açık verdi.
- Faiz dışı denge Nisan'da 1,4 milyar TL açık verdi. Faiz dışı denge Ocak-Nisan döneminde ise 54,92 milyar TL fazla gerçekleşti.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	Yurtdışında ABD 3 Aylık Hazine Bonosu İhalesi ile 6 Aylık Bono İhalesi verileri takip edilecek.
Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	Yurtiçinde bugün takip edilecek önemli bir veri bulunmayıp yarın Mart ayı Cari Hesap; Yıllık Sanayi Üretimi ve Yıllık Türkiye Perakende Satışları takip edilecek.

Günün Başlığı - Düşen 10 Yıllık Tahvil Faizi Risk İştahının Artmasına Neden Oldu

Benchmark Tahvil Verimleri

	6.05.2021	7.05.2021	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	17,94%	17,94%	0,00%	İki yıllık tahvil faizleri sabit kalarak 17,94% seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri de 0,13 baz puan düşerek günü 18,02% seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	18,41%	18,32%	0,49%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	18,15%	18,02%	0,72%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	5,39%	5,39%	0,00%	• Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS), 390 / 396 seviyesinde işlem gördü.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	3,54%	3,54%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	2.05.2021	Değişim	31.12.2020	Değişim	11.05.2020	Değişim
USD/TRY	8,2336	8,2680	0,42%	8,3209	-0,64%	7,4300	11,28%	7,0742	16,88%
EUR/TRY	10,0202	10,0343	0,14%	9,9733	0,61%	9,0800	10,51%	7,6456	31,24%
SEPET DEĞERİ	9,1206	9,1484	0,30%	9,1471	0,01%	8,2550	10,82%	7,3599	24,30%
EUR/USD	1,2163	1,2142	-0,17%	1,2040	0,85%	1,2200	-0,48%	1,0806	12,36%
GBP/USD	1,3972	1,4066	0,67%	1,3827	1,73%	1,3700	2,67%	1,2335	14,03%
TCMB POLİTİKA FAİZ ORANI	19,00%	19,00%	0,00%	19,00%	0,00%	12,00%	7,00%	#YOK	#YOK
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	17,94%	17,94%	0,00%	0,18%	17,76%	14,52%	3,42%	#YOK	#YOK
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	18,02%	18,02%	0,00%	18,49%	-0,47%	12,51%	5,51%	#YOK	#YOK
5Y TURKEY CDS	396,00	396,00	0,00	421,0	-5,94%	306,47	29,21%	#YOK	#YOK
VIX Volatilite Endeksi	16,69	16,69	0,00	0,0	16,69	22,75	-6,06	27,57	-10,88

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri	
				Merkez Bankası - Ülke	Toplantı Tarihi
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	FED - ABD	16.06.2021
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	1,58%	1,59%	1,01%	ECB - Euro Bölgesi	10.06.2021
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	BOJ - Japonya	18.06.2021
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,22%	-0,20%	-7,80%	BOE - Birleşik Krallık	24.06.2021
GBP BOE FAİZ ORANI	0,10%	0,10%	0,00%	TCMB - Türkiye	17.06.2021
10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili	0,78%	0,81%	4,26%		
XAU/USD	1830,48	1834,81	0,24%		
BRENT	68,2	68,84	0,94%		

AÇIK
YATIRIM

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.