

ABD'de Delta Varyantı Endişeleri Artırırken, Beklenenden İyi Gelen Karlarla Borsalar Rekorları Tazeledi.

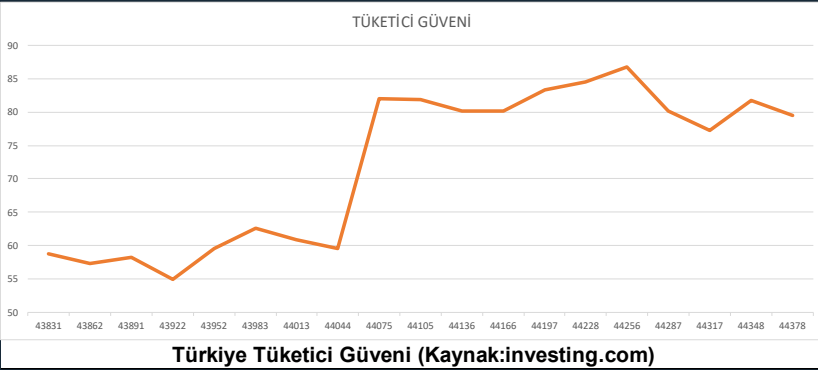


- Geçen hafta küresel borsa endeksleri ABD-Çin arasında tırmanan siyasi gerilim, Kovid-19 Delta varyantının etkisinin artması ve yeni karantina kısıtlamalarını gündeme getirmesi, ABD Dışişleri bakanlığının İngiltere'ye yönelik seyahat uyarısını en üst düzeye çıkarması haberleriyle haftaya yoğun satıcı bir şekilde başladılar. Sonrasında açıklanmaya devam eden ikinci çeyrek bilançolarında şirketlerin beklentilerin çok üzerinde karlar açıklamasıyla Amerikan endeksleri rekorlar kırarak tüm zamanların en yüksek seviyelerinden haftayı kapattılar.
- Almanya ÜFE rakamı Haziran ayında %1,3 ve yıllık %8,5; PMI rakamları ise beklentilerin üzerinde gerçekleşti. ABD'de İşsizlik Başvuruları rakamı 419bin ile beklentinin çok üzerinde olumsuz geldi.
- Dolar endeksi; verilerin olumlu gelmesiyle yükselerek **92,90** seviyesinden kapattı. EUR/USD dolardaki güçlenmeye paralel olarak haftayı **1.1772** seviyelerinden kapattı.
- Ons altın; USD doların kuvvetlenmesiyle **1.802** dolara kadar geriledi.
- Ham petrol fiyatları delta varyantı endişelerine ek olarak OPEC+ toplantısında üretim artışı kararı çıkmasıyla 67 dolara kadar geriledikten sonra toparlanarak **73,60** dolar seviyesinden kapandı.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Son 5 gün				Yılbaşından Bugüne							
Period	5 Day	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD	Period	Year To Date	Basket	Emerging Markets (T)	Base	USD
Range	07/19/21	-	07/26/21			Range	12/31/20	-	07/26/21		
Total Returns (%)						Total Returns (%)					
	1) Russian Ruble	RUB	1.37				1) Argentine Peso	ARS	9.00		
	2) Brazilian Real	BRL	1.09				2) Russian Ruble	RUB	3.97		
	3) Turkish Lira	TRY	0.67				3) Mexican Peso	MXN	1.71		
	4) Indian Rupee	INR	0.62				4) Brazilian Real	BRL	1.64		
	5) Argentine Peso	ARS	0.47				5) South African Rand	ZAR	1.34		
	6) Indonesian Rupiah	IDR	0.29				6) Indian Rupee	INR	0.94		
	7) Polish Zloty	PLN	0.27				7) Indonesian Rupiah	IDR			
	8) Mexican Peso	MXN					8) Turkish Lira	TRY			
	9) Hungarian Forint	HUF					9) Hungarian Forint	HUF			
	10) South African Rand	ZAR					10) Polish Zloty	PLN			
	-0.15						-0.96				
	-0.26						-1.64				
	-1.79						-2.50				
							-3.84				

Yurt İçi Piyasalar



- Dolar/TL'de bayram öncesi yaşanan düşüş hız kesti, yarım günün sonunda **8,5825**'den kapandı.
- Tüketici Güveni Temmuz ayında bir önceki aya bir miktar gerileyerek 79,5 oldu.
- Bist-100 endeksi bayram tatili öncesi yarım günlük seansta zayıf işlem hacmiyle **-%0,86** düşerek **1.351,19** puandan kapattı.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	Yurtdışında Almanya İFO İş iklimi endeksi ve işletme beklentileri, Amerika'da yeni konut satışları verileri takip edilecek.
Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler	Yurtiçinde Temmuz ayı kapasite kullanım oranı, sektörel güven endeksleri ve borç stoku rakamları açıklanacak.

ABD'de Delta Varyantı Endişeleri Arttırırken, Beklenenden İyi Gelen Karlarla Borsalar Rekorları Tazeledi.






Benchmark Tahvil Verimleri

	22.07.2021	23.07.2021	% Günlük Değişim	YORUM
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	18,40%	18,41%	-0,05%	İki yıllık tahvil sabit kalarak 18,41% seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri de 0,21 puan azalarak günü 17,17% seviyesinden tamamladı.
5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	18,46%	18,39%	0,38%	
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	17,38%	17,17%	1,22%	

CDS ve Eurobond Piyasası

	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	YORUM
5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025	4,97%	4,97%	0,00%	Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS), 383 seviyesinde işlem gördü.
5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025	3,59%	3,59%	0,00%	

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

	Günlük Değişim			Haftalık Değişim		Yılbaşından Bugüne Değişim		Yıllık Değişim	
	KAPANIŞ	PİYASA	% Günlük Değişim	18.07.2021	Değişim	31.12.2020	Değişim	27.07.2020	Değişim
USD/TRY	8,5471	8,5650	0,21%	8,5200	0,53%	7,4300	15,28%	6,8595	24,86%
EUR/TRY	10,0711	10,0961	0,25%	10,0400	0,56%	9,0800	11,19%	8,0633	25,21%
SEPET DEĞERİ	9,3093	9,3299	0,22%	9,3600	-0,32%	8,2550	13,02%	7,4614	25,04%
EUR/USD	1,1771	1,1785	0,12%	1,1800	-0,13%	1,2200	-3,40%	1,1751	0,29%
GBP/USD	1,3745	1,3787	0,31%	1,3929	-1,02%	1,3700	0,64%	1,2881	7,03%
TCMB POLİTİKA FAİZ ORANI	19,00%	19,00%	0,00%	19,00%	0,00%	12,00%	7,00%	8,25%	10,75%
2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	18,48%	18,73%	1,35%	18,61%	0,12%	14,52%	4,21%	10,57%	8,16%
10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil	17,42%	17,57%	0,86%	18,07%	-0,50%	12,51%	5,06%	12,30%	5,27%
5Y TURKEY CDS	383,00	383,00	0,00	390,0	-1,79%	306,47	24,97%	488,84	-21,65%
VIX Volatilite Endeksi	15,62	15,70	0,08	16,17	-0,47	22,75	-7,05	24,74	-9,04
USD FED FAİZ ORANI	0,25%	0,25%	0,00%	Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri					
10 YIL VADELİ Amerikan tahvili	1,29%	1,25%	-2,76%						
EUR ECB FAİZ ORANI	-0,50%	-0,50%	0,00%	Merkez Bankası - Ülke		Toplantı Tarihi		AÇIK YATIRIM	
10 YIL VADELİ ALMAN tahvili	-0,41%	-0,42%	1,70%	FED - ABD		28.07.2021			
GBP BOE FAİZ ORANI	0,10%	0,10%	0,00%	ECB - Euro Bölgesi		9.09.2020			
10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili	0,59%	0,57%	-2,56%	BOJ - Japonya		16.07.2021			
XAU/USD	1801,34	1805,90	0,25%	BOE - Birleşik Krallık		5.08.2021			
BRENT	74,08	73,96	-0,16%	TCMB - Türkiye		12.08.2021			

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 bilgi, yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere, yorum ve tavsiyelere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Bank A.Ş ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek bilgi amaçlı hazırlanmıştır. Turkish Bank A.Ş ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu bilgilerin doğruluğu, tamlığı veya bütünlüğü konusunda bir garanti vermez. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin her zaman değiştirme hakkına sahiptirler. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Bank A.Ş ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. , personeli ve danışmanları, bu rapordaki bilgilerin eksik ve/veya hatalı olması veya sair sebeple hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz. Turkish Bank A.Ş ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler tahtında herhangi bir taahhüdü tazammun etmemektedir.