

ABD'de Borsalar Delta Varyantında Artış Endişesi ve FED Toplantısı Öncesi Pozisyon Kapatmaların Etkisiyle Geriledi.



- ABD'de Delta varyantının etkisini artırmasıyla "iç mekanlarda maske kullanımı tavsiyesi"nin geri dönmesi, Fed toplantısı öncesi pozisyon kapatma ve Çin ile ABD arasındaki siyasi gerginlik borsalara satış getirdi. DowJones -%0,24, S&P500 -%0,47 ve Nasdaq -%1,21 düştü. Geçen hafta %1.31'lere yükselen ABD 10 yıllık tahvilleri %1.24'ten kapandı. 1 Ağustos'a kadar borçlanma tavanı probleminin Kongre'de çözümü konusunda bir ilerleme sağlanamamış olması özellikle bono piyasasında tedirginlik yaratıyor.
- Amerika'da dayanıklı mal siparişleri verisi Haziran'da %2,1 beklentiye karşılık %0,8 ile düşük gelirken, Temmuz ayı CB tüketici güveni 123,9 beklentiye karşılık 16 ayın en yüksek rakamı **129,1** olarak gerçekleşti.
- Dolar endeksi; Delta varyantının yarattığı endişenin artmasıyla düşüşüne devam ederek **92,45** seviyesinden kapattı. EUR/USD dolardaki zayıflamanın etkisiyle **1.1820** seviyesinde bulunuyor.
- ABD Doları'nın önde gelen para birimleri karşısında zayıflaması, ons altın fiyatını psikolojik açıdan önemli olan 1800 dolar/ons seviyesinin üzerine taşıdı.
- Brent petrol, ABD'de petrol stoklarının beklentilerin üzerinde düştüğüne işaret etmesiyle 75 dolara yükseldi.

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 | 07/21/21 | - | 07/28/21 | | | Range | 12/31/20 | - | 07/28/21 | | |
| Total Returns (%) | | | | | | Total Returns (%) | | | | | |
| 1) Mexican Peso | MXN | | 1.05 | | | 1) Argentine Peso | ARS | | 9.11 | | |
| 2) Turkish Lira | TRY | | 0.74 | | | 2) Russian Ruble | RUB | | 4.04 | | |
| 3) Russian Ruble | RUB | | 0.45 | | | 3) Mexican Peso | MXN | | 2.34 | | |
| 4) Brazilian Real | BRL | | 0.43 | | | 4) Brazilian Real | BRL | | 2.26 | | |
| 5) Argentine Peso | ARS | | 0.40 | | | 5) South African Rand | ZAR | | 1.78 | | |
| 6) Indonesian Rupiah | IDR | | 0.39 | | | 6) Indian Rupee | INR | | 0.94 | | |
| 7) Hungarian Forint | HUF | | 0.31 | -0.98 | | 7) Indonesian Rupiah | IDR | | | | |
| 8) Indian Rupee | INR | | 0.25 | -1.26 | | 8) Turkish Lira | TRY | | | | |
| 9) Polish Zloty | PLN | | -1.87 | | | 9) Hungarian Forint | HUF | | | | |
| 10) South African Rand | ZAR | | -3.92 | | | 10) Polish Zloty | PLN | | | | |

Yurt İçi Piyasalar



- Dolar/TL dün yatay bir seyir izleyerek **8,5650**'den kapandı.
- Hazine dün iki ayrı ihalede toplam 4 milyar 751.5 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapımcılarına yapılan 2 milyar 101 milyon TL net rot satışlarla birlikte toplam satış tutarı 6 milyar 852.5 milyon TL 'ye ulaştı.
- Bist-100 endeksi 1.341 puanda bulunan bir önceki dip seviyesinden gelen tepki alımlarıyla toparlandı ve %0,77 artarak **1.359,55** puandan kapattı.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

| | |
|--|--|
| Yurt dışı piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler | Yurtdışında İngiltere'de konut fiyat endeksi, Amerika'da MBA ipotek başvuruları, mal ticaret dengesi verileri ve FED Açık Piyasa Komitesi (FMO) açıklaması takip edilecek. |
| Yurt içi piyasalarda takip edilecek önemli makroekonomik gelişmeler | Yurtiçinde Merkez Bankası, haziran ayına ilişkin uluslararası rezervler ve döviz likiditesi rakamlarını açıklayacak. |

ABD'de Borsalar Delta Varyantında Artış Endişesi ve FED Toplantısı Öncesi Pozisyon Kapatmalarının Etkisiyle Geriledi.

Benchmark Tahvil Verimleri






| | 26.07.2021 | 27.07.2021 | % Günlük Değişim | YORUM |
|-----------------------------------|------------|------------|------------------|--|
| 2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 18,73% | 18,73% | 0,00% | İki yıllık tahvil sabit kalarak 18,73% seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri de 0,9 puan artarak günü 17,66% seviyesinden tamamladı. |
| 5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 18,46% | 18,39% | 0,38% | |
| 10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 17,57% | 17,66% | -0,51% | |

CDS ve Eurobond Piyasası

| | KAPANIŞ | PİYASA | % Günlük Değişim | YORUM |
|--------------------------------------|---------|--------|------------------|--|
| 5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025 | 4,92% | 4,92% | 0,00% | • Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS), 387/392 seviyesinde işlem gördü. |
| 5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025 | 3,58% | 3,58% | 0,00% | |

Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

| | Günlük Değişim | | | Haftalık Değişim | | Yılbaşından Bugüne Değişim | | Yıllık Değişim | |
|-----------------------------------|----------------|---------|------------------|------------------|---------|----------------------------|---------|----------------|---------|
| | KAPANIŞ | PİYASA | % Günlük Değişim | 20.07.2021 | Değişim | 31.12.2020 | Değişim | 29.07.2020 | Değişim |
| USD/TRY | 8,5577 | 8,5665 | 0,10% | 8,5200 | 0,55% | 7,4300 | 15,30% | 6,9828 | 22,68% |
| EUR/TRY | 10,1188 | 10,1096 | -0,09% | 10,0400 | 0,69% | 9,0800 | 11,34% | 8,2312 | 22,82% |
| SEPET DEĞERİ | 9,3388 | 9,3351 | -0,04% | 9,3600 | -0,27% | 8,2550 | 13,08% | 7,6070 | 22,72% |
| EUR/USD | 1,1814 | 1,1808 | -0,05% | 1,1800 | 0,07% | 1,2200 | -3,21% | 1,1790 | 0,15% |
| GBP/USD | 1,3874 | 1,3874 | 0,00% | 1,3929 | -0,39% | 1,3700 | 1,27% | 1,2995 | 6,76% |
| 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 | 18,73% | 18,73% | 0,00% | 18,61% | 0,12% | 14,52% | 4,21% | 11,08% | 7,65% |
| 10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 17,66% | 17,72% | 0,34% | 18,07% | -0,35% | 12,51% | 5,21% | 12,94% | 4,78% |
| 5Y TURKEY CDS | 392,00 | 392,00 | 0,00 | 390,0 | 0,51% | 306,47 | 27,91% | 548,69 | -28,56% |
| VIX Volatilite Endeksi | 15,62 | 15,70 | 0,08 | 16,17 | -0,47 | 22,75 | -7,05 | 24,1 | -8,40 |

| | KAPANIŞ | PİYASA | % Günlük Değişim | Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri | | |
|---------------------------------|---------|---------|------------------|-------------------------------------|---|------------|
| | | | | Merkez Bankası - Ülke | Toplantı Tarihi | |
| USD FED FAİZ ORANI | 0,25% | 0,25% | 0,00% | | | |
| 10 YIL VADELİ Amerikan tahvili | 1,23% | 1,24% | 0,57% | | | |
| EUR ECB FAİZ ORANI | -0,50% | -0,50% | 0,00% | FED - ABD |  | 28.07.2021 |
| 10 YIL VADELİ ALMAN tahvili | -0,44% | -0,44% | 0,91% | ECB - Euro Bölgesi |  | 9.09.2021 |
| GBP BOE FAİZ ORANI | 0,10% | 0,10% | 0,00% | BOJ - Japonya |  | 22.09.2021 |
| 10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili | 0,56% | 0,57% | 1,61% | BOE - Birleşik Krallık |  | 5.08.2021 |
| XAU/USD | 1798,73 | 1803,20 | 0,25% | TCMB - Türkiye |  | 12.08.2021 |
| BRENT | 74,68 | 74,85 | 0,23% | | | |

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 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.