

Borsalar Düşüşü Son Verme Çabasındalar

Yurtdışı Piyasalar



- ABD borsaları önemli istihdam verilerinin açıklanacağı haftada çalkantılı seyrini devam ettiriyor. Borsalar Eylül ayındaki düşüşü tepki verme çabası içindeler. Dow Jones %0,92, S&P 500 %1,05, Nasdaq %1,25 arttı. ABD 10 yıllık faizleri %1.5280'e yükseldi.
- ABD'de ISM imalat dışı PMI 60,0 olan beklentiye karşın 61,9 geldi. ABD'de dış ticaret açığı Ağustos ayında tüketim ürünleri ithalatının katkısıyla 73,3 milyar dolar ile rekor seviyeye yükseldi. Euro Bölgesi PMI rakamları beklentilerden iyi geldi. İngiltere Bileşik PMI 54,1'lik beklentiye karşılık 54,9 olarak açıklandı.
- Dolar endeksi; bir miktar toparlayarak **93,99** seviyesinden kapandı. EUR/USD paritesindeki zayıflık devam ediyor, günü **1,1597** seviyesinden kapattı.
- Ons altın; dolardaki toparlanma ile birlikte **1.759** dolardan kapandı.
- Ham petrol, enerji arzına ilişkin endişeler ile alıcılı seyrini devam ettirerek günü **82,57** dolardan kapattı. OPEC+'ın üretimi 400.000 varil/gün artırma kararına bağlı kalacağını açıklaması fiyatları olumlu yönde etkiledi.

Son 5 gün

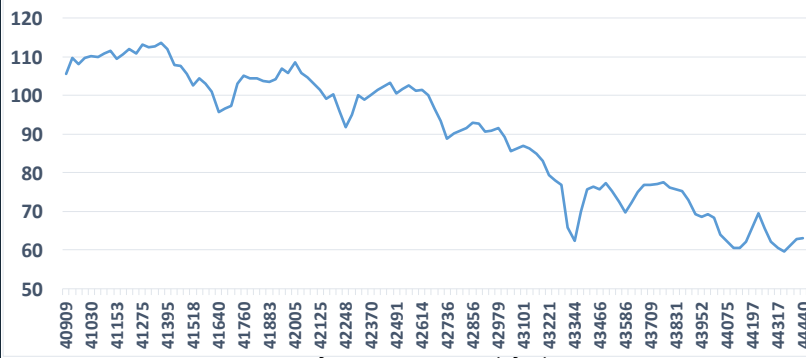
| Period            | 5 Day              | Basket | Emerging Markets (T) | Base | USD |
|-------------------|--------------------|--------|----------------------|------|-----|
| Range             | 09/29/21           | -      | 10/06/21             |      |     |
| Total Returns (%) |                    |        |                      |      |     |
| 1)                | Russian Ruble      | RUB    | 0.84                 |      |     |
| 2)                | South African Rand | ZAR    | 0.78                 |      |     |
| 3)                | Turkish Lira       | TRY    | 0.68                 |      |     |
| 4)                | Argentine Peso     | ARS    | 0.62                 |      |     |
| 5)                | Polish Zloty       | PLN    | 0.46                 |      |     |
| 6)                | Indonesian Rupiah  | IDR    | 0.42                 |      |     |
| 7)                | Hungarian Forint   | HUF    | 0.41                 |      |     |
| 8)                | Mexican Peso       | MXN    | -0.37                |      |     |
| 9)                | Indian Rupee       | INR    | -2.28                |      |     |
| 10)               | Brazilian Real     | BRL    | -3.29                |      |     |

Yılbaşından Bugüne

| Period            | Year To Date       | Basket | Emerging Markets (T) | Base | USD |
|-------------------|--------------------|--------|----------------------|------|-----|
| Range             | 12/31/20           | -      | 10/06/21             |      |     |
| Total Returns (%) |                    |        |                      |      |     |
| 1)                | Argentine Peso     | ARS    | 13.54                |      |     |
| 2)                | Russian Ruble      | RUB    | 7.55                 |      |     |
| 3)                | Indian Rupee       | INR    | 1.53                 |      |     |
| 4)                | Indonesian Rupiah  | IDR    | 1.37                 |      |     |
| 5)                | South African Rand | ZAR    | 0.70                 |      |     |
| 6)                | Mexican Peso       | MXN    | 0.04                 |      |     |
| 7)                | Turkish Lira       | TRY    |                      |      |     |
| 8)                | Brazilian Real     | BRL    |                      |      |     |
| 9)                | Hungarian Forint   | HUF    |                      |      |     |
| 10)               | Polish Zloty       | PLN    |                      |      |     |

Yurt İçi Piyasalar

TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (2003=100)



- Dolar/TL, doların diğer para birimlerine karşı hafif kuvvetlenmesine paralel olarak **8,8738**'den kapanış yaptı.
- Bist-100 endeksi günün genelinde yatay bir bandta dalgalandı ve günü **-%0,20** düşüşle **1.391,65** puandan kapattı. Endeks 1.393'ten geçen 200 günlük hareketli ortalaması etrafında, 1.375-1.415 bandında dalgalanmasına devam ediyor. 1.375 destek seviyesi, aşağı kırılması durumunda 1.340'lar test edilebilir.
- Bir önceki ay 62.82 olan TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi, Eylül ayında **63.09** oldu.

Piyasada Takip Edilecek Gelişmeler

| TARİH      | TÜRKİYE                                                 | AMERİKA                                                 | AVRUPA                                                                          |
|------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 6.10.2021  |                                                         | ADP tarımdışı istihdam değişikliği, ham petrol stokları | Almanya fabrika siparişleri, İngiltere inşaat PMI, Euro perakende satışlar      |
| 7.10.2021  | Hazine Nakit Dengesi, Merkez Bankası Analist toplantısı | İşsizlik maaşı başvuruları,                             | Almanya sanayi üretimi, İngiltere Konut Fiyat Endeksi, ECB toplantı tutanakları |
| 8.10.2021  |                                                         | Tarımdışı istihdam, işsizlik oranı, inşaat izinleri     | Almanya ticaret dengesi, BoE toplantı tutanakları                               |
| 11.10.2021 | İşsizlik oranı, Cari Hesap                              | CB istihdam trend endeksi                               |                                                                                 |
| 12.10.2021 | Sanayi üretimi                                          | İş imkanları ve personel değişim oranı (JOLTS)          | İngiltere işsizlik oranı, Almanya ZEW ekonomik hissiyatı                        |

## Borsalar Düşüşe Son Verme Çabasındalar

## Benchmark Tahvil Verimleri

|                                   | 4.10.2021 | 5.10.2021 | % Günlük Değişim | YORUM                                                                                                                                          |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil  | 18,20%    | 18,20%    | 0,00%            | İki yıllık tahvil faizleri sabit kalarak 18,20% seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizleri 11 baz puan artarak 18,58 seviyesinden günü tamamladı. |
| 5 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil  | 18,73%    | 18,73%    | 0,00%            |                                                                                                                                                |
| 10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 18,47%    | 18,58%    | 0,60%            |                                                                                                                                                |

## CDS ve Eurobond Piyasası

|                                      | KAPANIŞ | PİYASA | % Günlük Değişim | YORUM                                                                                          |
|--------------------------------------|---------|--------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5 Yıl Turkey USD Eurobond-05.02.2025 | 5,57%   | 5,57%  | 0,00%            | • Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS), <b>434/438</b> seviyesinde işlem gördü. |
| 5 Yıl Turkey EUR Eurobond 31.03.2025 | 3,77%   | 3,77%  | 0,00%            |                                                                                                |

## Finansal Enstrümanlar ve Değişimleri

|                                   | Günlük Değişim |         |                  | Haftalık Değişim |         | Yılbaşından Bugüne Değişim |         | Yıllık Değişim |         |
|-----------------------------------|----------------|---------|------------------|------------------|---------|----------------------------|---------|----------------|---------|
|                                   | KAPANIŞ        | PİYASA  | % Günlük Değişim | 30.09.2021       | Değişim | 31.12.2020                 | Değişim | 7.10.2020      | Değişim |
| USD/TRY                           | 8,8688         | 8,8840  | 0,17%            | 8,8785           | 0,06%   | 7,4300                     | 19,57%  | 7,8808         | 12,73%  |
| EUR/TRY                           | 10,2893        | 10,2913 | 0,02%            | 10,2933          | -0,02%  | 9,0800                     | 13,34%  | 9,2678         | 11,04%  |
| SEPET DEĞERİ                      | 9,5741         | 9,5864  | 0,13%            | 9,5959           | -0,10%  | 8,2550                     | 16,13%  | 8,5743         | 11,80%  |
| EUR/USD                           | 1,1596         | 1,1584  | -0,10%           | 1,1588           | -0,03%  | 1,2200                     | -5,05%  | 1,1750         | -1,41%  |
| GBP/USD                           | 1,3629         | 1,3605  | -0,18%           | 1,3609           | -0,03%  | 1,3700                     | -0,69%  | 1,2918         | 5,32%   |
| TCMB POLİTİKA FAİZ ORANI          | 18,00%         | 18,00%  | 0,00%            | 18,00%           | 0,00%   | 12,00%                     | 6,00%   | 10,25%         | 7,75%   |
| 2 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil  | 18,20%         | 18,20%  | 0,00%            | 18,20%           | 0,00%   | 14,52%                     | 3,68%   | 13,21%         | 4,99%   |
| 10 Yıl Vadeli Benchmark TL tahvil | 18,49%         | 18,58%  | 0,49%            | 18,69%           | -0,11%  | 12,51%                     | 6,07%   | 13,47%         | 5,11%   |
| 5Y TURKEY CDS                     | 440,00         | 438,00  | 0,00             | 429,0            | 2,10%   | 306,47                     | 42,92%  | 497,45         | -11,95% |
| VIX Volatilite Endeksi            | 22,96          | 21,30   | -1,66            | 23,14            | -1,84   | 22,75                      | -1,45   | 28,06          | -6,76   |

|                                 |         |         |         |                                     |                                                                                       |                 |                 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| USD FED FAİZ ORANI              | 0,25%   | 0,25%   | 0,00%   | Merkez Bankaları Toplantı Tarihleri |                                                                                       |                 | AÇIK<br>YATIRIM |
| 10 YIL VADELİ Amerikan tahvili  | 1,53%   | 1,57%   | 2,74%   |                                     |                                                                                       |                 |                 |
| EUR ECB FAİZ ORANI              | -0,50%  | -0,50%  | 0,00%   | Merkez Bankası - Ülke               |                                                                                       | Toplantı Tarihi |                 |
| 10 YIL VADELİ ALMAN tahvili     | -0,19%  | -0,16%  | -17,46% | FED - ABD                           |  | 3.11.2021       |                 |
| GBP BOE FAİZ ORANI              | 0,10%   | 0,10%   | 0,00%   | ECB - Euro Bölgesi                  |  | 28.10.2021      |                 |
| 10 YIL VADELİ İNGİLTERE tahvili | 1,09%   | 1,09%   | 0,37%   | BOJ - Japonya                       |  | 28.10.2021      |                 |
| XAU/USD                         | 1759,96 | 1750,80 | -0,52%  | BOE- Birleşik Krallık               |  | 4.11.2021       |                 |
| BRENT                           | 82,55   | 82,89   | 0,41%   | TCMB - Türkiye                      |  | 21.10.2021      |                 |

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.