

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Koronavirüs nedeniyle uzun süredir baskı altında bulunan TL ve gelişmekte olan ülke para birimlerinde küresel piyasalar, petrol fiyatları ve bugün başlayacak ve yarın sonuçları açıklanacak TCMB faiz kararı bekleniyor.

BDDK'nın bankaları daha çok kredi vermeye ve tahvil alımına gitmeye yönelten kararı sonrası ise TL cinsi tahvil getirileri oldukça sert gerilemiş durumda. Piyasada bugün Hazine ihalesi de takip edilecek.

Petrolde kaçan işlemciler tarihte ilk defa ABD vadeli petrol fiyatlarının eksiye düşmesine neden olurken, koronavirüs salgını nedeniyle petrol ihtiyacının ne denli düştüğü ve çıkarılan petrolü depolayacak yer bile kalmadığı da gözler önüne serilmiş oldu.

İşlemciler vadesi Salı günü dolan Mayıs vadeli ABD tipi ham petrol kontratlarında dün sert satışa geçti. Gün içerisinde bir süreliğine de olsa fiyat eksi 40 dolar seviyesine kadar geriledi. Petrol vadeli işlemleri borsa kapandığında %305 değer kaybederek eksi 37.63 dolar seviyesindeydi.

Cuma gününe 6.9555 ile kur krizinin yaşandığı Ağustos 2018'ten beri en yüksek seviyeleri test ederek başlayan dolar/TL aynı gün bir kaç saat içinde hızlı bir düşüşle 6.83'e kadar geriledi. Bu değer kazancı gelişmekte olan ülke para birimlerinin tamamında görülürken TL'nin dolar karşısındaki değer kazancı bir ara %2'ye yaklaştı. Ancak kazanımlar yine Cuma günü aynı hızda yerini değer kaybına bıraktı.

Dolar/TL koronavirüs kaynaklı satış baskısıyla en son 14 Ağustos 2018 kur krizi döneminde görülen 6.90'ın üzerinde işlem görmeyi sürdürüyor. Piyasalarda Türkiye'nin yeni bir dış kaynak sağlayıp sağlamayacağı yakından takip ediliyor.

Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Murat Uysal hafta sonu yaptığı açıklamada yeni swap anlaşmaları amaçlı görüşmeler yaptıklarını söyledi.

Uysal, "Uzun süredir yerel paralarla ticaretin desteklenmesi konusunda belirli ülkelerle devam eden swap anlaşmalarımız var. Bununla birlikte, merkez bankalarıyla mevcut işbirliğimizi güçlendirmek ve yeni swap anlaşmaları tesis etmek amaçlı görüşmeler de yapıyoruz" dedi, ancak hangi ülkelerle swap anlaşması üzerinde çalıştıklarına dair bilgi vermedi.

Reuters'ta geçen hafta yer alan bir haberde, Türkiye'nin G20 kapsamında, ticaret ortaklarıyla ve ABD başta olmak üzere swap imkanı için halen temasta olduğunu belirten yetkililer IMF dışında diğer tüm finansman imkanlarına sıcak bakıldığını belirttiler. Öte yandan kaynaklar Türkiye'nin İngiltere Merkez Bankası ile de swap anlaşması için temasta olduğunu söylediler.

Kur bu sabah saat 0849'da 6.9450/6.9490 seviyesinde işlem görüyor. Aynı saatte sepet bazında TL 7.2351/7.2405, euro/TL 7.5253/7.5320, gbp/TL 8,6238/8,6328 seviyesinde.

TCMB EŞİ GÖRÜLMEMİŞ HIZDA TAHVİL ALIYOR

Koronavirüs etkilerini sınırlamak için tahvil alımlarını artıracığını açıklayan TCMB'nin 30 Mart'tan beri alımları nominal 21.1 milyar TL, piyasa değeri olarak 26.7 milyar TL 'ye ulaştı.

Piyasa değeri açısından 26.7 milyar TL'ye ulaşan bu alımın 15.6 milyar TL'sini İşsizlik Sigortası Fonu'ndaki Hazine tahvilleri kaynaklı Piyasa Yapıcı bankalar aracılığıyla yapılan alımlar oluşturdu.

Koronavirüs kapsamında kısa çalışma ödeneği başta olmak üzere alınan önlemlerle İşsizlik Fonu'nun nakit ihtiyacı artmış durumda. Fonun Şubat sonu itibarıyla büyük bölümü Hazine tahvillerinde 131.6 milyar TL bulunuyordu TCMB'nin bu alımlarda şu an belirlediği bir üst limit bulunmuyor.

TCMB 2019 sonundaki tahvil portföyünü 19 milyar TL'den bilançosunun %10'una çıkaracak. Fon kaynaklı alımlar limitlere dahil edilmeyecek.

Merkez Bankası'nın yarın açıklayacağı faiz kararının iç piyasada yön belirleyici olması bekleniyor. Reuters'ın 18 kurumun tahminiyle yaptığı ankete göre faiz indirimi medyan beklentisi 50 baz puan olurken, tahminler politika faizinin sabit tutulması ile 100 baz puan indirilmesi arasında değişiyor. Tahminler arasında faiz artışı ise yer almıyor.

Öte yandan piyasalarda kısa vadede yeni bir dış finansman sağlanıp sağlanmayacağı yakından takip edilen bir konu. TCMB'nin attığı adımlarla rezervlerinin 20 milyar dolar gerilemesi ve emisyon hacmindeki artış da piyasada takip edilen konular arasında.

BDDK ADIMLARI TAHVİL GETİRİSİNDE SERT DÜŞÜŞ GETİRDİ

Tahvil bono piyasasında ise getirilerde yukarı yön TCMB'nin tarihinin en hızlı tahvil alımlarını gerçekleştirmesine rağmen sürüyordu. Ancak BDDK kararı dün getirilerde sert düşüşe neden oldu. Yıl başında tek haneye yaklaşan gösterge 10 yıllık tahvilde bileşik getiri Cuma günü son işlemde %14.13 bileşik seviyesindeydi dün ise son işlem %12.56 oldu.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) koronavirüs salgının ekonomiye olumsuz etkisini azaltmak için bankaları kredi vermek veya tahvil satın almak zorunda bırakacak bir düzenlemeye gitti. Düzenlemenin kamu bankalarından ziyade özel bankaları etkilemesi bekleniyor.

Gösterge 2 yıllık tahvilde bileşik getiri dün %9.64'e kadar geriledi. Bu tahvilde Cuma günü son işlem %12.22 seviyesindeydi.

Türkiye'nin beş yıllık kredi iflas takası (CDS) primi ise 650 baz puanı aşarak 2008 finansal krizden bu yana en yüksek seviyeye geldikten sonra sınırlı bir düşüşle 550 puanın altına inse de yeniden yükselişe geçerek 600/625 seviyesinde.

ABD ham petrol fiyatları tarihi düşüş kaydederek eksiye işlem görmesinin ardından bugün toparlanarak artıya geçti. Ancak ABD ham petrolündeki sert düşüş yatırımcıları oldukça şaşırttı ve hisse fiyatlarını Asya para birimlerinin değer kaybetmesine neden oldu.

ABD hafif ham petrolünün Mayıs vadeli varil fiyatının CLc1 depolama sıkışıklığı ve çökmekte olan talep nedeniyle son derece düşük seviyelere inmesinin ardından yaklaşık 39 dolar yükseldi ancak hala varil başına 1.76 dolarda bulunuyor.

Koronavirüs salgını ve tecrit uygulamaları dünya ekonomisini felç ederken ve büyümeye hızlı dönüş için kötüye işaret ederken petrol fiyatlarındaki çöküş, küresel çapta yaşanan yoğun aksaklıklara dikkat çekti.

Asya hisse senedi piyasaları zayıf seyreden Wall Street'i izledi. Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.50 geriledi. Japonya'nın Nikkei endeksi %1 gerilerken tahviller ve dolar kazanımlarını korudu.

PARİTELER

USD/TRY

Kurda dün 6.87 'li seviyelerin görülmesi sonrasında yeniden başlayan yukarı yönlü ataklarda şuan için 6.95 civarında fiyatlamaya görülmekte. Bu bağlamda takip ettiğimiz 6.9550 kritik direncinin aşılması halinde 7.00 psikolojik seviyesinin üzerine doğru hareketlerin devamı söz konusu olabilir. 6.9550 bölgesinin altında kalıcılıkta yeniden görülebilecek geri çekilmelerde ise; 6.8925 seviyesini dikkatle izleyeceğiz. Zira, buranın kalıcılıkla altına inilmesi halinde de ilerleyen süreçte; ilk etapta 6.8560, sonrasında 6.8225-6.8160 bölgesine doğru geri çekilmeler söz konusu olabilir.



EUR/USD

1.0815- 1.0800 destek bandına yaklaşan parite bu bandı kırarsa ilk etapta 1.0750'lere doğru geri çekilebilir. Özellikle 1.0750'nin geçilmesi ve altında en az 2 günlük kapanış gerçekleştirilmesi satış tarafında iştahı artırabilir ve 1.0600'lara doğru kademeli bir geri çekilme yaşanabilir. 1.0815 – 1.0800 destek bandı üzerindeki kalıcılıklarda ise 1.0850, 1.0885, 1.0935 ve 1.0970 noktaları izlenebilir. 1.0970 üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda ise ilk etapta 1.1035-1.1055 denemesi görebiliriz.



➤ GBP/USD

Paritede, aşağı tarafta; 1.2435-1.2400 bölgesini, yukarı tarafta ise; 1.2500-1.2515 bariyerini ilk etapta takip etmekteyiz. 1.2400 desteğinin kırılması durumunda; 1.2300-1.2280 bölgesine doğru geri çekilmeler ortaya çıkabileceken, 1.2515 'in kalıcılıkla geçilebilmesi durumunda ise 1.2625 denemesi söz konusu olabilir.



➤ ALTIN

Altın fiyatları dolardaki yüksek seyrin etkisiyle geriledi ancak ABD ham petrol fiyatlarının dün tarihte ilk kez eksiye geçmesinin ardından risk iştahının azalması altının kayıplarını sınırladı. Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= petrol piyasasındaki çöküşün güvenli limanlara olan talebi artırmasıyla dün %1 yükseldikten sonra bugün %0.3 düşüşle 1,687.17 dolarda bulunuyor. Gram altın fiyatı 378 tl den işlem görmekte.



➤ PETROL

ABD petrol fiyatları tarihte ilk kez 0 doların altına düştükten sonra bugün tekrar artıda işlem görmeye başladı ancak uluslararası gösterge olan Brent petrolü koronavirüs salgını nedeniyle ham petrole olan talebin düşmesi sonucunda geriledi. ABD hafif ham petrolünün Mayıs vadeli varil fiyatı CLc1 önceki işlem gününde 37.63 dolar geriledikten sonra bugün 39.00 dolar yükseldi ve varil başına 1.37 dolarda bulunuyor. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı LCOc1 %0.8 düşüşle 25.37 dolarda bulunuyor.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATI	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
11:30	GBP	İngiltere ILO İşsizlik Oranı (3 aylık) (Şubat)	3,8%	3,9%
12:00	EUR	Almanya Zew Beklenti Endeksi	-	-49,5
17:00	USD	2. El Konut Satışları - Aylık %	0,7%	6,5%

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex

Disclaimer

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information purposes only. No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or solicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that all information is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out of or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do so entirely at his/her own risk Disclaimer

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd. tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değişken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Üçüncü kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih ederse bunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd. Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,

Dilek Kemancıoğlu (Müdür) ☎TEL: 2274671

Sinem Kortan (Müdür Yardımcısı) ☎TEL: 2275153

Talay Ayhun (Kıdemli Şef Yardımcısı) ☎TEL: 2275153

Melih Bulak (Kıdemli Şef Yardımcısı) ☎TEL: 2280333 (Dahili-206)

Emete Özsalık (Kıdemli Şef Yardımcısı) ☎TEL: 2280333 (Dahili-207)

Emine Gülakdeniz (Şef Yardımcısı) ☎TEL: 2280333 (Dahili-205)