

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Küresel piyasalarda aşı kaynaklı endişeler ve Türkiye özelinde devam eden jeopolitik endişelerle dolar/TL 7.9550 zirvesine yeniden yaklaşarak baskı altında. TCMB'nin devam eden sıkılaştırma ve normalleşme adımlarının ise son dönemde TL'ye destek veren en önemli unsurlar olarak görülüyor.

Asya borsaları, duran COVID-19 aşı denemelerinin ve ABD canlandırma paketi görüşmelerinde çıkmaza girilmesinin risk iştahını azaltmasıyla geriledi. Dolar yatırımcıların güvenli liman varlıklara yönelmesiyle kazanımlarını korudu.

ABD Temsilciler Meclisi Başkanı dün Beyaz Saray'ın 1.8 trilyon dolarlık koronavirüse karşı mali yardım paketi teklifini reddetti. Yakından izlenen paketin reddedilmesi de piyasalar üzerinde baskı yarattı.

TL ile gelişmekte olan ülke para birimlerinden geçen hafta kuvvetli bir negatif ayrışma yaşanmış, bu ayrışmada jeopolitik endişeler ana belirleyici olmuştu. Jeopolitik gelişmeler arasında AB ile tansiyonun yeniden artması endişesi, Azerbaycan-Ermenistan gerilimi ve S-400 hava savunma sistemleri konusunda devam eden süreç yer alıyor. Bu endişeler hala devam ediyor.

TCMB'nin devam eden sıkılaştırma adımları ise piyasalara destek olan bir unsur olmaya devam ediyor.

TCMB piyasaya uyguladığı fonlamanın son maliyetini gösteren ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %12.03'e kadar yükseldi. Fonlama maliyeti ilk kez mevcut enflasyonun üzerine çıktı. TCMB'nin politika faizi %10.25 faiz koridorunun üst bandı %11.75, geç likidite penceresi faiz oranı ise %13.25 seviyesinde bulunuyor. Enflasyon ise Eylül'de %11.75 seviyesinde.

Verilere göre TCMB sıkılaştırmasını artık faiz koridorunun üst bandı (%11.75) ile GLP (%13.25) arasında şekillendiriyor.

Her ne kadar piyasada "cezalandırma faizi" olarak bilinen ve geçmişte TCMB'nin bu konuda eleştirildiği GLP repo kullanılsa gecelik faizler bu repo kullanılmadan GLP seviyesine yakınsamış durumda.

TCMB sıkılaştırma adımlarının yanısıra hafta başında TL cinsi zorunlu karşılıklara (ZK) ödenen faiz oranlarını, kredi büyümesi koşulu aranmaksızın 200 baz puan artırırken döviz cinsi ZK'da komisyonu yarı yarıya düşürdüğünü açıkladı.

Dolar/TL Cuma günü 7.9550 seviyesindeki tarihi zirvesine yükseldikten sonra TCMB adımlarının destekliye 7.8385'e kadar gerilese de devam eden endişelerle burada kalamadı ve yönünü tekrar yukarı çevirdi.

PPK BEKLENTİLERİ NETLEŞMEDİ

TCMB Cuma günü döviz karşılığı TL swap piyasasında TL faiz oranını %10.25'ten %11.75'e yükseltti. TCMB verilerine göre bankanın repo ile sağladığı fonlama tutarı yaklaşık 250 milyar TL seviyesinde. TCMB'nin BIST dahil swap stoku ise hesaplamalara göre yaklaşık 46.5 milyar dolar seviyesinde yani yaklaşık 345 milyar TL ile 250 milyar TL'lik açık piyasa fonlamasının da üzerinde.

Sıkılaştırmanın genele yayılması TL'de negatif ayrışmayı önleyen unsurlar arasında yer aldı. Öte yandan ilgili karar piyasada iki farklı beklentiyi de beraberinde getirdi. Bazı Yatırımcılar swap faizinin politika faizi değil de üst bant faizi olarak belirlenmesinin bir sonraki PPK'da faiz artışı anlamına gelebileceğini düşünüyorlar. Bazı yatırımcılar ise bunun aksine kararların doğrudan faiz artışı yapmamak için alındığı kanaatindedir.

Siyasi gündemde ise Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın uzun bir aranın ardından TBMM'de gerçekleştireceği grup toplantısı izlenecek.

Anayasa Mahkemesi'nin geçtiğimiz günlerde Enis Berberoğlu'nun yeniden yargılanmasını hükmetmesine rağmen İstanbul 14. Ağır Ceza Mahkemesi kararı uygulamayı reddetmesi ardından devam eden tartışmalar da piyasalarda izleniyor.

Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) ise 500 baz puan civarında seyrediyor. 570 puandan düşüğe geçen CDS'te jeopolitik tansiyon nedeniyle yeniden yükseliş yaşanmaya başladı. CDS bugün saat 08:56'da 508/517 seviyesinde.

Johnson & Johnson COVID-19 aşı adayının klinik denemelerini deneklerden birinde açıklanamayan bir hastalık oluşması nedeniyle geçici olarak durdurduğunu açıklamıştı.

Eli Lilly and Co LLY.N da COVID-19 antikör tedavisinin klinik denemelerini güvenlik kaygıları nedeniyle durdurduğunu dün açıkladı Açıklama şirketin hisselerindeki düşüşün artmasına neden oldu. J&J hisseleri %2.3, Eli Lilly hisseleri yaklaşık %3 ekside kapandı.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi ve Japonya'nın Nikkei endeksi %0.2 geriledi.

Güney Kore Kospi endeksi %0.7 düşerken, Çin lokomotif endeksi de %0.3 düşüş kaydetti.

PARİTELER

➤ USD/TRY

Kur dünkü işlem gününde, içeride; jeopolitik meselelere dair yeniden artışa geçen riskler ve dışarıda da; Covid-19 aşı çalışmaları ve ekonomik görünüme dair artan risklerle 7.92 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirirken, şuan ise; 7.93 civarında fiyatlama görülmekte. Kurda, bugün de; temel taraftaki gelişmeler yine önemli olacak. Teknik olarak ise; yukarı tarafta direnç seviyesi verememekle birlikte, 7.90 üzerinde kalıcılığın TL üzerindeki baskıyı devam ettirebileceği görüşünderiz. 7.90 altına geri çekilme görülmesi durumunda ise; kabaca 7.87 ve 7.85 seviyelerindeki destek noktaları ilk etapta takip edilebilir.



➤ EUR/USD

Dünkü işlem gününde, gerek; kötü gelen Euro Bölgesi ve Almanya ZEW endeksleri, gerekse; artan küresel riskler ile sert satışlar oluştu. Dün, 1.1730 destek noktasının test edildiği paritede, şuan için de bu seviyeye yakın fiyatlama görülmekte. Bu bağlamda, 1.1730 destek noktasının bugün kırılması durumunda; 1.1710, 1.1685 ve 1.1655 destek noktaları da ilk etapta izlemeye alınabilir. Öte taraftan, paritede 1.1730 üzeri kalıcılığta yeniden ortaya çıkabilecek Euro lehine işlemlerde ise; 1.1755, 1.1775 ve 1.1790 direnç seviyeleri sırasıyla takibe alınabilir.



➤ GBP/USD

Dünkü işlem gününde paritede, gerek; Brexit geçiş müzakereleri açısından kritik olan 15 Ekim tarihine yaklaşmış olmamız nedeniyle artan endişeler, gerekse; diğer küresel risk artışları ile hızlı satış baskısı oluştu. Yeni işlem gününe de kısmen satıcı başlangıç yapan ve şuan 1.2915 destek noktasına yakın fiyatlanan paritede, bu bölgenin de altına inilmesi halinde; 1.2900, 1.2880, 1.2860 ve 1.2830 destek seviyeleri de sırasıyla izlemeye alınabilir. Öte yandan, paritede yeniden Pound lehine hareketler oluşması durumunda ise; 1.2960, 1.3000, 1.3020 ve 1.3070 direnç seviyeleri ilk etapta takip edilebilir.



➤ ALTIN

Altın, ABD canlandırma paketinde anlaşmaya varılamaması sonucu doların gücünü korumasına paralel olarak ivme kazanmada zorlandı ve 1,900 direnç seviyesinin altında seyretti. Altının spot piyasadaki ons fiyatı dün %1.6 geriledikten sonra bugün 1,895.04 dolarda yatay seyretti. Gram altın 484 tl den işlem görmekte.



➤ PETROL

Petrol fiyatları, Avrupa ve dünyanın en büyük petrol tüketicisi ABD'de koronavirüs vakalarının artmasıyla birlikte yakıt talebinin düşeceği endişeleriyle geriledi.

OPEC, dün yayımlanan aylık raporunda petrol talebinin 2021'de günde 6.54 milyon varil artarak varil başına günde 96.84 milyon olacağını öngördü. Koronavirüs salgınının ekonomileri olumsuz etkilemesinin bir sonucu olarak bu rakam bir ay önceki tahminlerinden 80,000 varil altında kaldı.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı LCOc1 %0.3 gerileyerek 42.33 dolara düştü. ABD hafif ham petrolü CLc1 %0.3 düşerek 40.09 dolarda işlem gördü.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
11:00	EURO	Euro Bölgesi AMB Başkanı Lagarde konuşması	-	-
12:00	EURO	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	0,4%	4,1%
15:30	USD	ABD ÜFE - Aylık % (Eylül)	0,2%	0,3%
15:30	USD	ABD ÜFE - Yıllık % (Eylül)	-0,3%	-0,2%

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 asolicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that allinformation is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not be suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out 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 soentirely 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 edersebunun 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 Özsaltık (Kıdemli Şef Yardımcısı) □□TEL: 2280333 (Dahili-207)

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