

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Küresel piyasalarda koronavirüs vakalarındaki artış riskten kaçışı tetiklerken dolar/TL, Türkiye özelinde devam eden jeopolitik endişelerle 7.96 zirvesine yakın baskı altında işlem görüyor.

Küresel piyasalar, ABD koronavirüs mali paketinin 3 Kasım başkanlık seçimlerinden önce geçmesiyle ilgili son umutların ABD hazine bakanı tarafından kırılması ve dünya çapında artan koronavirüs vakalarından endişe duyan yatırımcıların son günlerdeki kârlarını realize etmeleriyle düşüş gösterdi.

Fransa'nın sonbaharda artan koronavirüs vakalarından dolayı sokağa çıkma yasağı ilan etmesi sonrası yeni tecrit tedbirlerinin küresel ekonomideki toparlanmayı durdurabileceğine yönelik endişeler oluştu.

Bugün Türkiye'de açıklanacak Eylül ayı konut satış istatistikleri, Ağustos ayı özel sektörün yurtdışından sağladığı kredi borcu verileri, Eylül ayı bütçe gerçekleştirmeleri ve TCMB haftalık para banka, menkul kıymet ve döviz rezervi istatistikleri takip edilecek. Dış piyasada ise ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları veri gündeminde öne çıkıyor.

PIYASALARI TCMB DESTEKLİYOR ANCAK YETERLİLİK SORGULANIYOR

TL geliştirmekte olan ülke para birimlerinden geçen hafta kuvvetli bir negatif ayrışma yaşanmış, bu ayrışmada jeopolitik endişeler ana belirleyici olmuştur. 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.

Piyasada sokaktaki enflasyon ve TÜİK tarafından açıklanan enflasyon verilerine ilişkin fark da sorgulanıyor.

TCMB'nin devam eden sıkılaştırma adımları ise piyasalardaki en önemli destek unsuru olmaya devam ediyor. TCMB'nin piyasaya uyguladığı fonlamanın son maliyetini gösteren ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %12.12'e kadar yükseldi. Fonlama maliyeti Temmuz ortasında %7.4'ün altına kadar inmişti. Bu 478 baz puanlık bir sıkılaştırma uygulandığı anlamına geliyor.

Fonlama maliyeti bu hafta 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. Sıkılaştırma gittikçe %13.25'e doğru yaklaşıyor.

Sıkılaştırmanın gittikçe kuvvelendirilmesi TL'deki daha fazla değer kaybının önüne geçen en önemli unsurlardan ancak likidite sıkılaştırmaları ve bunun swap kanalıyla daha da genele yayılması piyasada iki farklı beklentiyi de beraberinde getirdi.

Piyasalar swap faizinin politika faizi değil de üst bant faizi olarak belirlenmesinin bir sonraki PPK'da faiz artışı anlamına gelebilecek iken , bunun aksine kararların doğrudan faiz artışı yapmamak için alındığı da tahminler arasındadır .

Kurumlar vergisi 2018-2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştı. Herhangi bir yeni düzenleme olmazsa vergi önümüzdeki yıldan itibaren yeniden %20'ye inecek.

Dünya gazetesinde yer alan bir haberde ise kurumlar vergisinde ciro bazlı sisteme geçilebileceği, 10 milyon lira altı için verginin %15'e düşürülmesi üzerinde çalışılıyor.

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 522/532 seviyesinde.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.5 gerilerken, Japonya'nın Nikkei endeksi de %0.5 düştü.

Bir önceki gün ABD'nin S&P 500 endeksinin %0.7 düşüşle, Nasdaq'ın ise %0.8 kayıpla kapanmasından sonra bugün Asya'daki işlemlerde S&P 500 vadeli kontratları ESc1 %0.27 geriledi.

Bank of America BAC.N ve Wells Fargo'nun hayal kırıklığı yaratan çeyreklik finansal sonuçları sonrası S&P 500 bankacılık endeksi %2.4 geriledi.

Koronavirüs pandemisinde vaka sayıları artış hızı tekrar artarken, büyük ekonomilerin tekrar kapanacağından endişe eden yatırımcılar kâr realizasyonuna gittiler.

PARİTELER

➤ USD/TRY

Dünkü işlem gününe de yukarı yönlü hareketlerle başlayan kurda, bir ara yeni rekor seviyeler test edildi. Akabinde ise; yeni enerji keşifleri konusunda Cumhurbaşkanı Erdoğan'dan gelen açıklamalar ve yine bugün başlayacak olan AB Liderler Zirvesi'nde Türkiye için yaptırım düşünülmeyeceğine dair Alman hükümetine dayandırılan haberler ile TL için pozitif fiyatlamalar ortaya çıktı. Dünkü işlem gününü 7.90 seviyesinin üzerinde kapatan kurda, bugünkü işlem gününde şuan için ise; 7.92 civarında fiyatlamaya görülmekte. Bugün de; temel taraftaki gelişmelerin yine önemli olacağı kurda, teknik olarak ise; yukarı tarafta direnç seviyeleri verememekle birlikte, 7.90 üzerinde kalıcılığın TL üzerindeki baskıyı devam ettirebileceği görüşündeyiz. 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 gününü yatay kapatan paritede, bugün; AB Liderler Zirvesi 'nden Brexit'e dair gelecek haber akışları ve açıklanacak veriler başta olmak üzere temel taraftaki gelişmeler ile daha yüksek oynaklık görülebilir. Şuan için 1.1755 direnç seviyesine yakın fiyatlanan paritede, bu bölgenin geçilmesi durumunda; 1.1775, 1.1790, 1.1815, 1.1830 ve 1.1845 direnç seviyeleri sırasıyla takibe alınabilir. Öte yandan, paritede oluşabilecek USD lehine işlemlerde ise; 1.1730, 1.1710, 1.1685 ve 1.1655 destek noktaları ilk etapta izlemeye alınabilir.



➤ GBP/USD

Dünkü işlem gününde paritede; sabah saatlerinde sızdırılan AB Liderler Zirvesi taslak metni(Brexit konusunda) ile 1.2860 destek noktası test edilirken, akabinde ise Almanya Başbakanı Merkel'in iyimser söylemleri ile hızla toparlanma görüldü. Bu sefer 1.3070 direncine doğru yükselen parite, kapanışı ise 1.30 seviyesine yakın gerçekleştirdi. Şuan için yeni işlem gününde de; kısmen GBP lehine işlemler görülen paritede, bu yöndeki işlemlerin devamı halinde; 1.3070, 1.3100, 1.3135, 1.3150, 1.3165 ve 1.3180 direnç seviyeleri ilk etapta takip edilebilir. Öte yandan, bugün başlayacak AB Liderler Zirvesi'nden gelebilecek olası negatif söylemler ile yeniden satış baskısı oluşması durumunda ise; 1.2960, 1.2935, 1.2915, 1.2900, 1.2880, 1.2860 ve 1.2830 destek seviyeleri sırasıyla izlemeye alınabilir.



➤ ALTIN

Altın fiyatları, doların güçlü seyretmesi ve ABD mali canlandırma paketinin seçimden önce geçirilmesiyle ilgili umutların tükenmesiyle düştü.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.2 düşüşle 1,896.26 dolara inerken, ABD altın vadeliileri ise %0.4 kayıpla 1,899 dolara düştü. Gram Altın 484 TL'den işlem görmekte.



➤ **PETROL**

Petrol fiyatları, ABD ham petrol stoklarının geçen hafta düşmesi ve OPEC+ grubunun Eylül ayı için taahhüt etmiş olduğu petrol arz kısıntısına uyduğunun görülmesi sonrası önceki günkü %2'lik kazanımlarını arttırarak hafif bir yükseliş gösterdi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.2 artışla 43.39 dolara çıkarken, ABD hafif ham petrolü ise %0.2 artışla 41.12 dolara çıktı.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:45	Euro	Fransa TÜFE- Yıllık %	0,0%	0,2%
10:00	Try	Türkiye Konut Satışları	-	170 Bin
11:00	Try	Türkiye Bütçe Dengesi	-	28,2 mlr TL
15:30	Usd	ABD New York FED Sanayi Endeksi	16,5	17,0
15:30	Usd	ABD Philadelphia FED İmalat Endeksi	15,5	15,0
15:30	Usd	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	-	857 bin
17:00	Euro	Euro Bölgesi AMB Başkanı Lagarde konuşması	-	-

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 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 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 Özsaltık (Kıdemli Şef Yardımcısı) ☐☐ ***TEL: 2280333 (Dahili-207)***

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