

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Küresel piyasalarda ABD başkanının koronavirüse yakalandığını açıklamasının ardından ilk tepki olarak riskten kaçış eğilimi görülürken, dolar/TL güne sınırlı yükselişle başladı.

ABD Başkanı Donald Trump'ın koronavirüse yakalandığını açıklamasının ardından bu sabah yatırımcılar ilk tepki olarak riskli varlıklardan çıktı. ABD borsa vadeli kontratları %1.5 düşerken petrol %2.5 geriledi, dolar endeksi %0.2 yükseldi.

Dolar bugün yükselmiş olsa da haftayı bir aydan uzun sürenin en düşük seviyesinde kapatmaya hazırlanıyor. Dolar endeksi geçen hafta Cuma gününe kıyasla %0.7 gerilemiş durumda.

Yatırımcılar çekişmeli geçmesi beklenen 3 Kasım'daki ABD başkanlık seçimleri yaklaşırken Trump'ın test sonucunun pozitif çıkmasının yeni bir volatilité dalgası yaratabileceği düşünüyorlar.

Bugün izlenecek veriler arasında ABD ekonomisinin durumu ve para politikasının yönü hakkında fikir verecek olan tarım dışı istihdam verisi bulunuyor. Veri 15:30'da yayımlanacak.

Dolar/TL gelişmekte olan ülke para birimleri genelindeki iyimserlikle Salı günü gördüğü 7.8555 seviyesindeki tarihi zirvenin altında seyretti. Dün %0.3 değer yitiren TL yeni güne yükselişle başladı. Dolar/TL bu sabah 7.7625/7.7750 seviyesinde işlem görüyor. Aynı saatte euro/TL 9.1095/9.1125, sepet bazında TL 8.4314/8.4356 seviyesindeydi.

Piyasalarda TCMB faiz artışı ile başlayan ve BDDK ile devam eden ve Yeni Ekonomi Programı ile belirginleşen normalleşme ve sıkılaştırma adımları dolar/TL'deki yükselişi sınırlayan etkenler olarak öne çıkıyor.

Diğer taraftan Azerbaycan ve Ermenistan arasındaki gerginlik jeopolitik riskleri artırarak TL cinsi yatırım araçlarına satış baskısı getirirken en önemli unsur konumunda.

Yunanistan ile diyalogun başlaması nedeniyle piyasalar üzerinde etkisi azalan ancak izlenen diğer bir jeopolitik risk unsuru olan Yunanistan ve Güney Kıbrıs ile olan deniz yetki alanları gerilimini ele alan AB zirvesinin ilk günü sona erdi.

Avrupa Birliği (AB), Türkiye'nin Doğu Akdeniz'deki "provokasyonları ve baskıları" devam ettiği takdirde Türkiye'ye yaptırımlarla karşı karşıya kalabileceği uyarısında bulundu.

NORMALLEŞME ADIMLARI TL'YE DESTEK OLUYOR

Merkez Bankası'nın (TCMB) sürpriz faiz artışı, BDDK'nın swap kısıtlamaları ve aktif rasyosunu gevşetme adımlarının ardından mevduatta stopajı yıl sonuna kadar düşürüldü. Ayrıca altın ve döviz işlemlerinden alınan banka ve sigorta muameleleri vergisi (BSMV) de %1'den binde 2'ye indirildi.

Yerli yatırımcı için TL'yi daha cazip ve yabancı yatırımcı için Türkiye'yi daha güvenilir bir piyasa kılması açısından piyasalarda bu adımlar bekleniyordu.

TCMB lokallerin tarihi zirveye yakın seyreden döviz ve altın mevduatları 25 Eylül itibarıyla sınırlı gerileyerek 217.8 milyar dolar oldu. Lokallerin döviz ve altından TL'ye geçiş geçemedikleri yakından izleniyor.

TCMB LİKİDİTEYİ YENİDEN ŞEKİLLENDİRİYOR

TCMB politika faizi artışının ardından likidite adımlarını yeniden şekillendirmeye devam ediyor.

TCMB'nin PPK öncesi %10.69 seviyesindeki ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün itibarıyla %11.20'ye yükseldi.

Fonlama maliyetinde piyasanın beklentisi olan kısa sürede %11'e yükseliş gerçekleşti. Piyasalar fonlama maliyetinin kademeli %11.50-11.75 bandına yükselmesini öngörüyor.

Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) ise TCMB kararı sonrası gerilese de, jeopolitik tansiyonla düşüş sınırlı kaldı. Düşüş dün EM genelindeki iyimserlikle belirginleşti. 570 puandan düşüğe geçen CDS bugün 530/540 seviyesinde.

ABD borsa vadeli kontratları Başkan Donald Trump ve eşinin koronavirüse yakalanmasının ardından sert düştü.

Önce Trump'ın yakın bir danışmanı koronavirüse yakalandığı için kendini karantinaya aldığı açıklamasıyla gerileyen ABD endeks vadeli kontratlarındaki kayıplar Trump'ın koronavirüse yakalandığını açıklamasıyla %1.2'ye ulaştı.

Trump, Twitter'dan yaptığı açıklamada, "Derhal karantina ve tedavi sürecine başlayacağız" dedi.

PARİTELER

USD/TRY

Geçtiğimiz hafta TCMB'nin sürpriz bir şekilde faiz oranında 200 baz puan faiz artırımı sonrasında aşağı yönlü hareketlenmeler yaşanmış ve bu hareketlenmeler uzun vadeye yayılmamıştı. Ardından tekrar kademeli yukarı yönlü hareketlenmeler ile yeni rekor seviyeler test edilmişti. Son günlerde ise yurtiçinde atılan bazı adımlar takip edildi. TL mevduatta döviz ve altın alımlarında vergiler indirildi. Bu adımlar ise TL kanadına bir miktar olumlu yansıdı. Bu adımlar ile tekrar bir miktar gevşeyen USDTRY paritesi hafta içerisinde 7.62 seviyelerini gördü. Bu seviyelerden de bir miktar toparlayan parite 7.76 seviyelerinin yakınlarında fiyatlamalarına devam ediyor. Yeni güne başlarken ABD Başkanı Donald Trump'ın Kovid19 testinin pozitif çıktığına yönelik haber akışları gelişmekte olan ülke para birimleri üzerinde baskı oluşturdu. Bu baskıdan TL varlıkları da nasibini aldı diyebiliriz. Bu sebeple küresel bazda gelebilecek haber akışları yakından takip edilecek. Diğer yandan gün içerisinde 11:00'da İhracatlar ekonomik verisi izlenecek. ABD kanadından ise gelecek olan tarım dışı istihdam verisi küresel bazda hareketliliği oldukça artıracaktır. Veri TSİ 15:30'da açıklanacak. USDTRY paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde 7.78119 ve 7.85768 seviyeleri direnç noktaları olarak; 7.64882 – 7.55382 – 7.50178 seviyeleri ise destek noktaları olarak takip edilebilir.



➤ EUR/USD

Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Luis de Guindos dün bazı açıklamalarda bulundu. De Guindos; acil varlık alım programını artırmanın şuan için gerekli olmadığını belirtti. Yapılan bu açıklama ile birlikte Euro bölgesinin pandemiden toparlanmasına dair risklerin önüne geçmek için atılacak bir adımın ihtimallerini de azaltmış oldu. Avrupa Merkez Bankası Ekim ayının sonlarında politika toplantısı gerçekleştirecek ve bu toplantı da 1.35 trilyon Euro değerindeki programın değişmeyeceği beklentisi arttı. Diğer yandan piyasalar ABD kanadından gelen ekonomik verileri takip etti. Gelen veriye göre Amerika'da işsizlik maaşı başvuruları geçtiğimiz hafta 837,000 gerçekleşti. Veri beklentilerden daha düşük geldi ve ABD'de işgücü piyasasında kademeli toparlanmanın devam ettiği görüldü. Ek olarak ABD'de ISM imalat sektörü endeksi Eylül ayında 55.4 seviyesinde gerçekleşti. Veri beklentilerin altında kaldı. Gün içerisinde piyasalar TSİ 12:00'da Euro bölgesinden gelecek olan enflasyon verisini takip edecek. Ardından haftanın da en önemli verilerinden biri olan ABD tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı verileri takip edilecek. Veriler TSİ 15:30'da açıklanacak. Veriler ile volatilité oldukça artacaktır. EURUSD paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde sırasıyla 1.17519 – 1.18287 – 1.18716 seviyeleri direnç noktaları olarak; 1.16908 – 1.16405 – 1.16079 seviyeleri ise destek noktaları olarak takip edilebilir.



➤ GBP/USD

Çarşamba açıklanan İngiltere büyümesine göre İngiltere ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde yüzde 26,5 daralırken ABD ekonomisinin ise ikinci çeyrekte yıllıklandırılmış rakamla yüzde 31.4 daraldığı takip edildi. ABD tarafında işsizlik maaşı başvuruları 850 binlik beklentiler karşısında 21 Eylül haftasında 837 bine gerilerken, ISM imalat PMI endeksi ise 55.4 ile 56,5'lik beklentilerin altında gerçekleşti. Gün içerisinde Brexit ticaret müzakerelerinin son turunda yaşanan anlaşmazlıklar belirsizliğin sürmesine neden olurken, yeni teşvik yasasına dair iyimserlik ile Dolar üzerinde oluşturduğu baskılara rağmen gün sonunda paritenin aşağı yönlü hareketler takip edildi. Teknik olarak incelediğimizde, GBP/USD paritesinin 1,2840 seviyesinde belirleyici olmaya devam ettiği gözlemlendi. 1,2790 destek seviyesinin üzerinde kaldığı sürece gelebilecek alımlar ile paritedeki yukarı yönlü eğilimin devam etmesi durumunda 1,2890, 1,2940 ve 1,3000 takip edilmesi gereken önemli direnç seviyeleridir. Gelebilecek olası satışlar ile paritedeki eğilimin aşağı yönlü hareketinde ise 1,2790, 1,2740 ve 1,2700 destek seviyeleri takip edilmelidir.



➤ ALTIN

Altın fiyatları ABD'de koronavirüs yardım paketine yönelik şüphelerin artmasıyla yükselen dolar nedeniyle gerilese de haftalık kazancı son iki ayın en yüksek seviyesinde. Altının spot piyasadaki ons fiyatı dün %1 yükselip 1,911.66 ile yaklaşık on günün en yüksek seviyesini gördükten sonra bugün %0.7 değer kaybederek 1,892.06 dolar seviyesinden işlem görüyor. Altın kayıplara rağmen bu hafta %1.8 değer kazanmış durumda. ABD altın vadeli işlemleri GCv1 %1 gerileyerek 1,898 dolara düştü. Gram altın 478 tl den işlem görmekte.



➤ PETROL

Petrol fiyatlarındaki gerileme Trump'ın koronavirüs testinin pozitif çıktığını açıklamasının ardından %2'ye ulaştı. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı LCOc1 %1.9 değer kaybederek 40.53 dolara geriledi. ABD hafif ham petrolü CLc1 %2 değer kaybederek 37.93 dolardan alıcı buldu. ABD petrolü bu haftayı %5'ten fazla bir kayıpla tamamlamaya hazırlanıyor.



PIYASA VERİLERİ:

| TR: SAATİ | PARA BİRİMİ | ÜLKE AÇIKLAMALARI | BEKLENTİ | ÖNCEKİ |
|-----------|-------------|--|----------|--------|
| 15:30 | USD | ABD Tarım Dışı İstihdam | 875 bin | 1,4 mn |
| 15:30 | USD | ABD İşsizlik Oranı | 8,3% | 8,4% |
| 17:00 | USD | ABD | 72,8 | 78,9 |
| 17:00 | USD | ABD | 1,5% | 6,4% |
| 17:00 | USD | ABD | - | 2,1% |
| - | - | Çin borsası tatil nedeniyle kapalı olacak. | - | - |

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 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)***