

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Dolar/TL küresel piyasalarda olduğu gibi ABD'de ilk anda sonuçları net olarak kestirilemeyen seçimlere yönelik fiyatlamalarla her iki yönlü sert dalgalanma ardından tarihi zirvelerinin altında güne başladı.

Piyasalarda Merkez Bankası'nın (TCMB) devam eden sıkılaştırma adımları ve 19 Kasım'da gerçekleştireceği bir sonraki faiz kararı bekleniyor.

Dolar/TL dün 8.4250-8.52 bandında her iki yönlü sert dalgalandı. Kurda hem aşağı yönde hem yukarı yönde görülen en üst seviyeler günüçinde bir kaç kez görüldü. Küresel piyasalarda da benzer süreçler yaşandı.

TCMB'nin politika faizi dahil yeni sıkılaştırma adımlarının belki de 19 Kasım'ı beklemeden atılabileceği beklentisi bu hafta TL'deki kazançlarda etkili olurken dün piyasalarda esas değişimi getiren ise ABD seçimleri oldu.

ABD'de Demokratların başkan adayı Joe Biden, Michigan ve Wisconsin eyaletlerinde galibiyetleri takiben seçimi kazanacağı tahmininde bulundu. Rakibi ABD Başkanı Donald Trump ise kazanma ihtimalini azalmasının ardından seçim sonuçları hakkında bir dizi dava açtı ve oyların yeniden sayılmasını istedi.

Biden gece saatlerinde yaptığı açıklamada, "Başkanlığı almak için gereken 270 delege sayısına ulaşmak için yeterli eyaleti kazandığımız açık... Ancak burada kazandığımızı ilan etmiyorum, oy sayımı tamamlandığında kazananın bizler olacağını ifade ediyorum" dedi.

ABD seçimleri analistlere göre Türkiye açısından diğer ülkelere göre daha fazla risk unsuru oluşturuyor.

Reuters'da kısa süre önce yayımlanan bir analizde dikkat çekildiği üzere Joe Biden'ın Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın dış askeri müdahalelerine ve Rusya ile daha yakın işbirliğine karşı ABD'nin duruşunu sertleştirmesi beklendiği için, ABD başkanı seçilmesi halinde Türkiye diğer ülkelerden daha fazla kaybedebilir.

Öte yandan küresel piyasalar Donald Trump'ın seçim sonuçlarını mahkemeye taşıyacağı ve bazı eyaletlerde de oyların yeniden sayımını talep ederek günler hatta haftalar sürecektir bir seçim tartışması başlatmasına hazırlanıyor.

Dolar/TL 22 Ekim'de PPK öncesi gördüğü 7.7935 seviyelerinden 8.54'e kadar yükseldikten sonra oldukça dalgalı bir seyir izliyor. Dolar/TL bu sabah 8.4600/8.4795 seviyesinde. Euro/TL 10 seviyesini aşarak zirveye yükseldikten sonra bu sabah 9.9312/9.9554 seviyesinde, sepet bazında TL ise 9.1954/9.2172 seviyesinde.

Öte yandan gazetelerde yer alan haberlere göre Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, milletvekillerine yaptığı bir sunumda döviz kurunda beklentinin çok üstünde bir dalgalanma yaşanmadığını, dolara müdahalenin de henüz düşünülmediğini söyledi.

Merkez Bankası %11.75 seviyesindeki BIST Repo-Ters Repo Pazarı'nda gecelik fonlamayı Cuma günü sıfıra indirdi. Banka %11.75 seviyesindeki diğer fonlamaları yapmayacağını da açıkladı.

TCMB fonlama maliyetini artıran sıkılaştırma adımlarına döviz ve altın karşılığı TL verdiği swap piyasasındaki TL faizini 150 baz puan artırarak %11.75'ten %13.25'e yükselterek devam etti. Swap TCMB'nin piyasayı mevcut fonlama kompozisyonunda repodan daha belirgin bir ağırlığa sahip.

Bu adımlarla birlikte TCMB'nin repo ile fonlama kompozisyonunda %14.75 seviyesindeki GLP ve benzer oranlarda oluşan geleneksel yöntemli reponun ağırlığı artıyor. GLP oranından kullanım dün 47 milyar TL'ye gelerek TCMB'nin repo ile sağladığı yaklaşık 210 milyar TL'lik fonlamanın yaklaşık dörtte birini oluşturdu.

Ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti dün 5 baz puan artışla %13.99 seviyesine yükseldi. Temmuz ortasından beri 650 baz puan civarında sıkılaştırmaya gidildi ve fonlama maliyeti Aralık 2019'dan beri en yüksek orana çıktı.

TL faizlerinin gecelik vadede TCMB'nin faiz koridorunun en üst seviyesi olan %14.75'e yükselmesinin yerli ve yabancı yatırımcıların pozisyonlarında nasıl bir değişim getireceği piyasada takip ediliyor. Bankacılar ilgili adımların TL'de daha fazla değer kayıplarının önüne geçtiği konusunda hemfikirler. Ancak piyasalar TCMB'den daha net adımlar görmek de istiyor.

TCMB'nin bir sonraki PPK toplantısı 19 Kasım'da yani yaklaşık 2 hafta sonra. TCMB'nin enflasyon raporu söylemleri sonrası bankanın bu tarihte politika faizi dahil yeni bir sıkılaştırma adımına yönelmesi bekleniyor. Bazı beklentiler ise küresel satış dalgası, ABD seçimleri ya da jeopolitik tansiyonun piyasa yansımaları kötüleşmesi halinde bu tarihten erken de adım atmak zorunda kalabileceği yönünde kalmaya devam ediyor. Bu hafta bu beklenti TL'de sert kazançlara neden oldu.

Piyasada bugün TCMB'nin açıklayacağı haftalık rezerv para banka ve menkul kıymet istatistikleri yerli ve yabancı yatırımcı pozisyonu açısından takip ediliyor.

Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası priminde (CDS) ise 500 puan üzerinde dalgalanma devam ediyor. CDS saat 0905'te 541/551 baz puan seviyesinde.

Asya borsaları bugün yukarı yönlü hareket ederken tahvil fiyatlarındaki sert yükseliş devam etti. Yatırımcılar seçimlerin ardından ABD'nin uyguladığı politikaların tıkanma ihtimalinin bazı endüstrilere destek olacağını ve borçlanmayı sınırlandıracağını yönünde pozisyon aldı.

ABD başkanlık seçimlerinde devam eden sayım işlemi Demokrat Parti adayı Joe Biden'ın kritik eyaletlerde az farkla önde olduğunu gösterdi. Ancak seçim sonuçlarının bir süre tartışmaya açık olma riski sürüyor.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %1.3 yükselerek 2018 yılı Şubat ayından bugüne kadar gördüğü en yüksek seviyeye yükseldi.

PARİTELER

➤ USD/TRY

Küresel bazda ana gündem maddesi ABD’de yapılan Başkanlık Seçimleri. Son olarak Demokratların adayı Joe Biden kritik 2 eyalette de kazanç elde etti ve 264 delege sayısına ulaştı. 270 delege sayısına ulaşan zaferini ilan edecek. Fakat kalan eyaletlerde oy sayımlarının bir müddet daha sürebileceği ifade ediliyor. Bu sebeple bu konuda gelecek haber akışları yakından izlenecek. ABD Başkanlık Seçimleri dışında ise piyasalar dün yurtiçinde Reel Efektif Döviz Kuru verisini takip etti. Buna göre Reel Efektif Döviz Kuru Ekim ayında 60.66 olarak gerçekleşti. Bu rakam ise tüm zamanların en düşük seviyesi olarak kayıtlara geçti. Amerika kanadında ise piyasalar ADP tarım dışı istihdam verisini takip etti. Açıklamaya göre ABD’de ADP özel sektör istihdam verisi Ekim ayında beklentilerden az artış gerçekleştirdi ve 365K oldu. USDTRY paritesi son haftalarda gerçekleştirdiği hareketlenmeler ile her geçen gün tarihi rekor seviyelerini güncelliyor. Parite Salı günü 8.54 seviyelerini gördükten sonra dün aşağı yönlü gevşemeler yaşadı. Bu gevşemeler ilse parite 8.36 seviyelerini gördü. Gün içerisinde piyasalar Fed faiz kararını açıklayacak. Karar TSİ 22:00’da açıklanacak. Karar ile sert hareketler yaşanabilir. USDTRY paritesini teknik olarak incelediğimizde 8.4699 ve 8.5467 seviyeleri direnç noktaları olarak; 8.3867 – 8.3266 – 8.2586 seviyeleri ise destek noktaları olarak takip edilebilir.



➤ EUR/USD

Piyasaların gündeminde Amerika’da gerçekleşen Başkanlık Seçimleri var. Son gelen haber akışlarına göre Demokratların adayı Joe Biden kritik olan iki eyalette kazandı. Michigan ve Wisconsin’i kazanan Biden böylelikle 264 delege sayısına ulaştı. Başkanlık için 270 delegeye ulaşmak yeterli oluyor. Bu konuda gelebilecek haber akışları küresel bazda hareketliliği oldukça artıracaktır. ABD Başkanlık Seçimleri dışında piyasalar dün Amerika kanadından gelen ekonomik verileri takip etti. ADP Araştırma Enstitüsü’nün açıkladığı özel sektör istihdam verisi Ekim ayında 365K olarak gerçekleşti. Veri beklentilerin altında kaldı. Dolar endeksine baktığımızda ise gevşeme hareketleri yaşandığı görülüyor. Bu gevşeme hareketlerinden destek bulan EURUSD paritesinde ise bir miktar toparlanma hareketleri yaşanıyor. Gün içerisinde piyasalar FED Toplantısı’nı takip edecek. FOMC üyelerinin dün başlayan toplantısı bugün sona erecek ve TSİ 22:00’da faiz oranı kararı açıklanacak. Beklenti faiz oranında bir değişiklik olmayacağı yönünde fakat FOMC üyelerinin önümüzdeki günler için planlarının ipuçları aranacak. Tüm bunlar ışığında EURUSD paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde sırasıyla 1.1770 – 1.1881 – 1.1962 seviyeleri direnç noktaları olarak; 1.16990 – 1.1614 – 1.1541 seviyeleri ise destek noktaları olarak takip edilebilir.



GBP/USD

Dünkü işlem gününde; ABD Başkanlık seçimi başta olmak üzere küresel taraftaki gelişmelerle dalgalanan paritede, kapanış USD lehine oldu. ABD seçimlerinin yanı sıra; BOE ve FED'in kararlarının da önemli olacağı yeni güne de satıcı başlangıç yaptık. Şuan için 1.2960 civarında fiyatlanan paritede, geri çekilmelerin devamı halinde; 1.2935, 1.2915, 1.2900, 1.2880, 1.2860, 1.2830 ve 1.2810 destek seviyeleri sırasıyla izlemeye alınabilir. Öte yandan, paritede yeniden oluşabilecek yukarı yönlü hareketlerde ise; 1.3000, 1.3020, 1.3035, 1.3050, 1.3070, 1.3100, 1.3135 ve 1.3150 direnç seviyelerini ilk etapta takip edebiliriz.



➤ ALTIN

Altın fiyatları Biden'ın rakibi Trump'ı geride bırakarak başkanlık koltuğuna oturmasının ekonomik yardım paketi ihtimalini artıracak düşüncesiyle yükseldi. Ancak Senato'nda yaşanacak bölünme nedeniyle ABD'de yasamanın kilitlenebileceği endişeleri yükselişi sınırladı. Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.2 yükselerek 1,906.74 dolar seviyesini gördü. ABD altın vadeli işlemleri %0.7 yükselerek 1,909 dolardan alıcı buldu. Gram Altın bu sabah 520-TL den işlem gördü.



➤ PETROL

Petrol fiyatları Demokrat Parti adayı Joe Biden'ın seçimi önde götürmesi ancak Cumhuriyetçi Parti'nin Senato'da çoğunluğu elinde tutmasının büyük bir koronavirüs yardım paketi olasılığını düşürmesiyle geriledi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %1.65 gerileyerek 40.55 dolar seviyesine geriledi. ABD hafif ham petrolü %1.63 değer kaybederek 38.51 dolar seviyesinden işlem gördü.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATI	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	EURO	Almanya Fabrika Siparişleri- Aylık %	1,5%	4,5%
10:00	GBP	İngiltere İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kara	0,1%	0,1%
16:30	USD	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	-	751 bin
22:00	USD	ABD Fed Faiz Kararı	%0,0-%0,25	%0,0-%0,25
22:30	USD	ABD Fed Başkanı Powell basın toplantısı	-	-

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)