

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

ABD'nin Georgia eyaletinde tekrar edilecek ve yeni ABD yönetiminin yasama gündemi belirleyecek seçimlerin yarattığı belirsizlik küresel piyasalara riskten kaçışı tetiklerken dolar/TL de güne 4 ayın en düşük seviyelerinden 7.45'e doğru yükselişe başladı.

Piyasalarda bugün TCMB'nin aylık fiyat gelişmeleri raporunu, reel efektif kur endeksi verilerini, 2020 yılına ilişkin dış ticaret verilerini ve Hazine ihalelerini takip edecek.

Asya borsaları ABD'nin Georgia eyaletinde hiçbir adayın %50'yi aşamaması üzerine tekrar edilecek seçimler öncesinde belirsizliğin hakim olması nedeniyle geriledi.

Cumhuriyetçi Partili adayların kazanması durumunda Senato'da çoğunluk Cumhuriyetçi Parti'de kalacak ve Demokrat Parti'den başkan seçilen Joe Biden'ın kanunları Senato'dan geçirmesi zorlaşacak.

Dolar/TL dün günü tamamladığı 7.4'ün altından yönünü yukarı çevirerek bu sabah güne 7.4125/7.4300 seviyesinden başladı. Euro/TL 9.0962/9.1185,gbp/TL 10.0570/10.0750 ve sepet bazında TL ise 8.2544/8.2742 seviyesindeydi.

2019 yılını 5.95 civarında tamamlayan dolar/TL Kasım başında Berat Albayrak'ın sürpriz istifası öncesi 8.58'e kadar yükselmişti.

TL, dolar karşısında Kasım ayı başından 2020 sonuna kadar yaklaşık %15 değer kazandı. Ancak 2020 yılında bakıldığında TL'nin dolar karşısındaki değer kaybı yaklaşık %20 düzeyinde oldu.

Ekonomi yönetiminin son iki yılın aksine Kasım ayı itibarıyla ortodoks politikalara, piyasa dostu uygulamalara yeniden yönelmesi ile TL cinsi yatırım araçları ve CDS Kasım itibarıyla belirgin değer kazanımları kaydetmeye başladı.

Türkiye'nin 5 yıllık kredi iflas takası primi (CDS) ekonomi yönetimindeki değişim öncesi işlem gördüğü 570 baz puandan düşüşünü sürdürüyor. CDS bu sabah 302/309 seviyesinde.

Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) 2020 yılında TL'deki değer kaybının yarattığı geçişkenlik etkisi ve gıda kalemi öncülüğünde %14.6'e yükseldi. Beklentilerin de üzerinde gelen bu artışla birlikte yıllık enflasyon Ağustos 2019'dan beri yeni en yüksek seviyelere geldi.

Gıda fiyatlarının 2021 yılında enflasyon üzerinde önemli bir belirleyici olmaya devam etmesi de bekleniyor. Öte yandan dün alkollü içeceklerde ÖTV'ye dün %17 artışa gidilirken ilgili adımın enflasyona kayda değer bir etkisi beklenmiyor.

Öte yandan TCMB dün itibarıyla swap stoku verilerini yayımlamaya başladı. Verilere göre swap stoku 44.04 milyar dolar olarak açıklandı. Bankacılar swap stokunun açıklanmasına karşın

maliyetlerin açıklanmadığına bu nedenle verilerin hesaplamalarla takip edilmeye devam edileceğini belirttiler.

Bu veriler TCMB'nin piyasa fonlamasının maliyeti ve rezerv satışlarının miktarını hesaplanması için kullanılıyordu. TCMB son 2 yılda yaklaşık 130 milyar dolar rezerv satışı gerçekleştirdi. Ancak Kasım ayı sonundan itibaren rezerv satışı yapmadı.

Piyasada takip edilen bir diğer konu ise Londra swap piyasasında TL faizinin cazip olmayan seviyelerde bulunması. TL'nin -%24 seviyesine kadar gerileyen TL getirisi bu sabah yaklaşık +%1 düzeyinde. Yabancıların swap kanalıyla TL'de kalmasının cazip gelebilmesi ve Londra piyasalarında TL'nin gerçek faizinin oluşabilmesi için swap sınırlamalarının bir kez daha gevşetilmesi bekleniyor.

BDDK'nın swap kısıtlamaları vadeye göre farklılaşıyor. En kısa vadede Türk bankalarının swap sınırına ulaşmasına rağmen uzun vadelerde tüm sınırlın aşılmadığı da dikkat çekmekte. Swap sınırlamalarının gevşetilmesi bankaların tercihine göre TCMB rezervlerini düşürebiliyor.

HAZİNE YÜKLÜ BORÇLANMA PROGRAMINA İKİ İHALE İLE DEVAM EDECEK

Yabancı payının geçtiğimiz yıl %3-4 aralığına kadar gerilediği borçlanma piyasasında, Hazine dün Ağustos ayına kadar sürecekt yoğun iç borçlanma programına iki ve beş yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihracıyla 8.72 milyar TL borçlanma ile başladı.

Yabancı payı ekonomi yönetimindeki değişim sonrası sınırlı artış gösterirken beklenti önümüzdeki dönemde artışın sürmesi yönünde.

Bu kapsamda piyasada Hazine'nin bugün gerçekleştireceği 10 yıl vadeli gösterge tahvilin ve 7 yıl vadeli değişken faizli tahvilin yeniden ihraçları takip edilecek. Asya borsaları ABD'nin Georgia eyaletinde hiçbir adayın %50'yi aşamaması üzerine tekrar edilecek seçimler öncesinde belirsizliğin hakim olması nedeniyle geriledi.

Cumhuriyetçi Partili adayların kazanması durumunda Senato'da çoğunluk Cumhuriyetçi Parti'de kalacak ve Demokrat Parti'den başkan seçilen Joe Biden'ın kanunları Senato'dan geçirmesi zorlaşacak.

Bir önceki gün rekor kıran Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.34 geriledi.

Japonya'nın Nikkei endeksi Tokyo ve çevresindeki kentlerde uygulanacak koronavirüs tedbirlerine yönelik haberlerin ardından %0.25 geriledi.

Avustralya borsaları %0.44 gerilerken Çin borsaları %0.26 yükseldi.ABD'nin S&P 500 vadeli işlemleri %0.24 artıda.

PARİTELER

➤ USD/TRY

Piyasalar dün yeni yılın ilk işlem gününe yurtiçinden gelen ekonomik veriler ile başladı. TÜİK Aralık ayına ait tüketici ve üretici fiyat endekslerini açıkladı. Buna göre Aralık ayında tüketici fiyat endeksi bir önceki yılın Aralık ayına göre yüzde 14.6; bir önceki aya göre ise yüzde 1.25 artış gösterdi. Böylelikle Türkiye’de 2020 yılında enflasyon yüzde 14.6 oldu. ÜFE verisine baktığımızda ise Aralık ayında üretici fiyat endeksinin yıllık bazda yüzde 25.15; aylık bazda ise yüzde 2.36 arttığı görülüyor. Yeni yılın ilk işlem gününde USDTRY paritesi aşağı yönlü hareketlenmeler gerçekleştirdi. Bu hareketlenmeler ile dün 7.33’lü seviyeler kadar geri çekildi. TCMB’nin sıkılaştırma adımları, yeni dönem açıklamaları ve atılan adımların ardından dövizdeki düşüşler de devam ediyor. Gün içerisinde piyasalar TSİ 18:00’da ABD’den gelecek olan ISM PMI verisini takip edecek. Veri ile küresel bazda dolarda hareketlilik artabilir. Diğer yandan ABD’de Senato’daki çoğunluğu belirleyecek olan Georgia seçimleri bugün gerçekleşecek. 3 Kasımdaki seçimlerde 100 sandalyeli bölgede 50 Cumhuriyetçi, 48 Demokrat sandalye kazanmıştı. Kalan sandalye paylaşımı çoğunluk bakımından önem arz ediyor. Tüm bunlar ışığında USDTRY paritesini teknik olarak inceldiğimizde 7.50840 – 7.60990 – 7.68679 seviyeleri direnç noktaları olarak; 7.30152 – 7.19990 – 7.05750 seviyeleri ise destek noktaları olarak takip edilebilir.



➤ EUR/USD

Piyasalar dün Almanya ve Euro bölgesinden gelen İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi PMI verilerini takip etti. Aralık ayında da bölgede koronavirüs tedbirleri devam ederken veriler bu sebeple beklentinin altında gerçekleşti. Almanya’dan gelen PMI verisi 58.3; Euro bölgesinden gelen veri ise 55.2 olarak gerçekleşti. Yeni yıla yukarı yönlü hareketlenmeler ile başlayan EURUSD paritesi dün 1.2310 seviyelerini test etti. Bu seviyeden sonra bir miktar gevşeyen parite son günlerdeki kazançlarını korumaya çabılıyor. Gün içerisinde piyasalar Almanya kanadından gelecek olan İşsizlik Oranı verisini takip edecek. Euro bölgesinin lokomotif ekonomisinden gelecek olan veriler Euro varlıkları üzerinde volatilitiyi artıracaktır. Diğer yandan Avrupa’da aşılama çalışmalarına rağmen Kovid19 vaka sayıları halen kontrol altına alınabilmiş değil. Diğer yandan gözler ABD’de Senato’daki çoğunluğu belirleyecek olan Georgia seçimlerinde. 3 Kasım seçimlerinde hiçbir aday yüzde 50’yi geçememiş ve Georgia seçimleri ikinci tura kalmıştı. EURUSD paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde sırasıyla 1.23147 – 1.23685 – 1.24156 seviyeleri direnç noktaları olarak takip edilebilir. Olası gevşemelerde ise 1.22118 – 1.21524 – 1.20695 seviyeleri destek noktaları olarak test edilebilir.



➤ GBP/USD

Yeni senenin ilk işlem gününe 1.3650 civarından başlayan paritede, akabinde oluşan GBP lehine işlemlerle 1.3700 seviyesinin üzeri test edildi. Ancak, burada tutunamayan parite; tekrardan satış baskısı altında kaldı ve 1.3570 civarında kapanış gördük. Yeni güne; GBP lehine başlayan paritede, şuan için 1.3590 civarında fiyatlamaya görmekteyiz. Günün devamında da, Pound lehine hareketlerin devam etmesi halinde; 1.3615, 1.3660, 1.3690, 1.3730, 1.3755 ve 1.3790 direnç seviyelerini sırasıyla takip edebiliriz. Öte yandan, yeniden oluşabilecek USD lehine işlemlerde ise; 1.3555, 1.3520, 1.3500, 1.3480, 1.3460 ve 1.3440 destek noktaları ilk etapta izlemeye alınabilir.



➤ ALTIN

Altın fiyatları sekiz haftanın zirvesini gördükten sonra bugün geriledi. Altının spot piyasadaki ons fiyatı 1,945.45 seviyesini gördükten sonra %0.2 gerileyerek 1,938.11 dolardan işlem gördü. ABD altın vadeli işlemleri %0.3 değer kaybederek 1,941.40 dolardan alıcı buldu.



➤ PETROL

Petrol fiyatları dün Petrol İhrac Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) üyelerinin Şubat ayında yapılacak üretim seviyesine yönelik bir karara varamamasının ardından geriledi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.2 gerileyerek 50.97 dolar seviyesinden işlem gördü. ABD hafif ham petrolü %0.1 gerileyerek 47.56 dolardan alıcı buldu.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATI	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:45	EURO	Fransa TÜFE- Aylık %	0,40%	0,20%
10:45	EURO	Fransa TÜFE- Yıllık %	0,20%	0,20%
11:55	EURO	Almanya İşsizlik Oranı %	6,20%	6,10%
18:00	USD	ABD ISM İmalat PMI	56,50	57,50

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)