

Hazine, İç Borçlanma Stratejisini Açıkladı

29.12.2021 tarihinde yayımlanan Resmi Gazete kararı ile altın hesaplarından TL mevduat ve katılma hesaplarına dönüşümün desteklenmesi hakkında tebliğ yürürlüğe girdi. Buna göre, 28 Aralık 2021 tarihinde mevcut olan altın hesapları ile bu tarihten sonra açılacak işlenmiş ve hurda altın karşılığı altın hesapları, dönüşüm fiyatı üzerinden TL'ye çevrilerek, 3 ay, 6 ay veya 1 yıl vadeli TL mevduat veya katılma hesabına dönüştürülebilir. Mevduat hesaplarında vade sonunda, altın fiyatlarında oluşan farkın faizden yüksek olması halinde aradaki fark TCMB tarafından karşılanacak.

Hazine, Ocak ayında toplam 49,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 45,8 milyar TL'lik; Şubat ayında toplam 60,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 49 milyar TL'lik ve Mart ayında toplam 27,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 33,2 milyar TL'lik iç borçlanma yapılmasını planlamaktadır.

CDS Primleri Yükseldi, Eurobond Faiz Oranları Düştü.

Geçtiğimiz haftaya %1,50 seviyesini aşmakta zorlanarak başlayan ABD 10 yıllık tahvil faizleri %1,55 seviyesine kadar yükselse de haftayı %1,5080 seviyesinden kapattı. FED'in varlık geri alımlarını hızlandırıp planlanandan önce bitirecek olması ve önümüzdeki iki yıl içinde toplam 6 adet çeyrek puanlık faiz artırımını olasılığının kuvvetlenmesi sebebi ile ABD kısa vadeli tahvil faiz oranlarında yükseliş ihtimali bulunmaktadır.

Türkiye'nin 5 yıllık risk primi 564 puandan sakin bir seyrile başladığı haftada 573 puana yükseldikten sonra haftayı 568 seviyesinden kapattı. Eurobondlar yurt dışı piyasalardaki tatilin de etkisiyle durgun bir seyrizledi. Eurobond faizleri Cuma kapanış itibarıyla, Şubat 2025 vadede %7,29, Mart 2036 vadede %7,67 ve Mayıs 2040 vadede %7,82 seviyelerinden işlem gördüler.

Portföylerinde döviz tutan yatırımcılar 6 ay ile 5 yıl ortalama vadede, uzmanlar tarafından yönetilen ve döviz ile alım satım yapılan yatırım fonlarına yatırım yapılabilir. Eurobond yerine alternatif olarak değerlendirilebilecek bu fonlar, vergi beyanında bulunmak yerine kaynağında %10 stopaj kesintisiyle yatırımcılara vergi avantajı sunmaktadır.

Dolar Endeksi Yatay Bir Seyir İzledi

15 Kasım'dan beri 95,5-97 bandındaki dalgalı seyrini sürdüren Dolar Endeksi tatil döneminin de etkisiyle çok dar bir bant içinde sıkışık seyrederken haftayı 95,67'den kapattı. Fed'in varlık alımlarını Mart ayında sonlandırması ve 2022'de 3 faiz artırımını yapma olasılığı ile birlikte ABD ekonomisinin canlı seyri, ABD borsalarının güçlü performansı ve ABD tahvillerine olan ilgi de USD endeksini güçlendiriyor.

EUR/USD paritesi de Dolar endeksine paralel şekilde 1,12-1,1350 bandındaki dalgalı seyrine devam ediyor. Geçtiğimiz hafta 1.1350 seviyesini aşmayı zorlayan bir seyrizledi ve bunu haftanın son günü başararak kapanışı 1,1376 seviyesinden oldu. GBP/USD İngiltere Merkez Bankası (BoE)'nin FED ve ECB'ye görece şahin tavrı nedeniyle güçlü seyrini sürdürerek haftayı 1,3532'den kapattı.

Dolar/TL, yılın son haftasına 11,00 seviyesinin altında başladıktan sonra yükselişini sürdürerek haftayı 13,40 seviyesinden, Euro/TL kuru da haftayı 15,10 seviyesinden kapattı.

Volatil piyasaları fırsata çevirmek isteyen yatırımcılar türev işlemlerle getirilerini artırabilirler. Tezgahestü piyasalarda opsiyon satarak prim geliri elde edebilirler. Bu dalgalanmadan kendilerini korumak isteyen yatırımcılar da Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) beklentilerine uygun şekilde alım veya satım yönünde işlem yaparak döviz fiyatlarının yükseliş ve düşüşlerine karşı kendilerini koruyabilirler.

Amerika ve Avrupa Borsaları Alıcılı Seyrini Devam Ettirdi

Tıp dünyasından gelen olumlu haberlerle Omicron varyantı endişelerinin azalmasıyla Amerikan borsaları teknoloji, enerji ve sağlık sektörleri başta olmak üzere gelen alımlarla yükselişlerini devam ettirdiler. S&P 500 günlük kapanış bazında bu yıl 70. kez tüm zamanların en yüksek kapanışını gerçekleştirerek rekor kırdı. Haftalık bazda S&P 500 %0,85, Dow Jones %1,08 oranında artarken, Nasdaq -%0,05 oranında düştü. Avrupa borsaları daha dalgalı hafif alıcılı bir seyir izlediler. FTSE %0,17 ve DAX %0,82 oranında arttı.

BIST 100 endeksi önceki hafta yaşadığı sert düşüşün ardından yaralarını sarma çabasıındaydı ancak yurt dışı borsalardan negatif ayrışmasını sürdürdü. 1.830-1.942 bandında dalgalı seyreden Bist 100 endeksi haftayı -%1,78 düşüşle 1.857,65 puandan kapattı.

Emtialarda Yükseliş Devam Etti

Altın ve gümüş fiyatlarındaki yükseliş hareketi geçtiğimiz hafta da devam etti. 1.795 seviyesinden geçen 100 ve 200 günlük hareketli ortalamalarının üzerinde tutunan altın fiyatları haftayı %1,17 artışla 1.829 dolar seviyesinden kapattı. Enflasyona karşı önemli bir koruma aracı olarak görülen altın özellikle Amerikan Merkez Bankası FED'den faiz artırımları kararı gelene kadar güvenli liman özelliğini sürdürüyor.

Gümüş'te fiyatlar geçen hafta 22,60-23,40 dolar bandında Altın fiyatlarındaki güçlü hareketten destek alarak dalgalandı ve haftayı %1,65 artışla 23,28 seviyesinde kapattı. Önceki haftalarda Altın/Gümüş paritesinin yükselerek gümüş aleyhine bozulması sonrası parite 81 seviyesinin üzerine zorlamış ve bu seviyeden geri dönmüştü. Altın/Gümüş paritesi 79'un altına geriledi, önemli destek seviyesi ise 75 seviyesinde bulunuyor.

Brent petrol fiyatları, Omicron varyantla ilgili açıklanan ilk bulguların hastalığın hafif atlatıldığı ve hastaneye yatışın düşük olduğu açıklamaları ve tatil döneminde ülkelerin kapanma kararı almaması ile yükselişini devam ettirdi. 80 doları aşmakta zorlanan Brent petrol haftayı %1,42 artışla 77,77 dolar seviyesinde kapattı.

YASAL ÇEKİNCE

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.