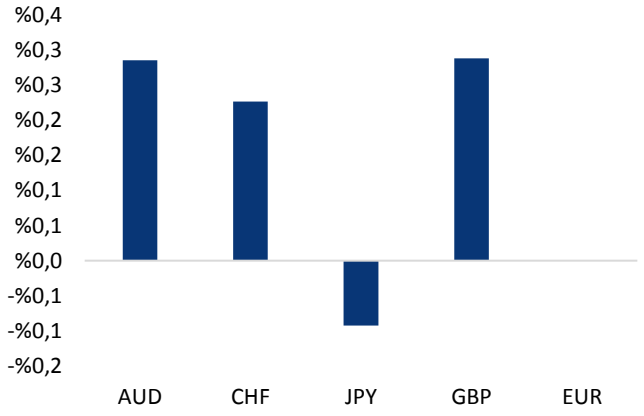
Haber Başlıkları

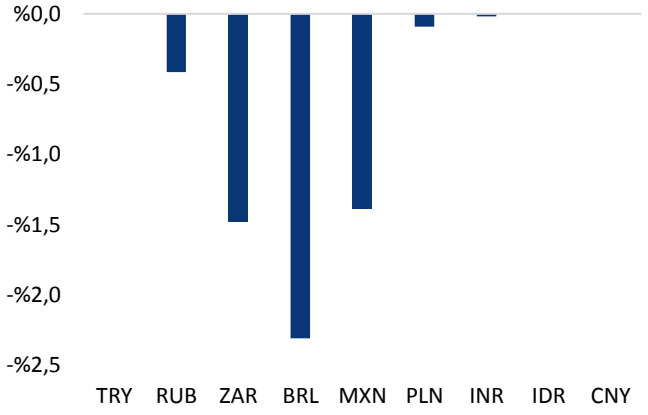
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Mart ayı toplantı kararı bugün 15:45'te açıklanacak. Kararın ardından ise saat 16:30'da ECB Başkanı Lagarde'ın basın toplantısı gerçekleşecek. ECB toplantısına yönelik beklentileri ve olası senaryo analizlerini içeren yazımıza Makroekonomik Gelişmeler bölümünden ulaşabilirsiniz.
- ABD'de Şubat ayı aylık TÜFE %0,4 olan piyasa beklentisi paralelinde gelirken, yıllık TÜFE verisi de yine aynı şekilde piyasa beklentisi paralelinde bir gerçekleşme kaydederek %1,7 oldu. Çekirdek verilerin ise beklentilerin bir miktar altında kaldığı takip edildi. Buna göre aylık çekirdek TÜFE %0,1 ile %0,2 olan beklentinin altında gelirken, yıllık çekirdek TÜFE ise %1,4 olan medyan beklentinin altında kalarak %1,3 olarak gerçekleşti.
- Dün ABD Hazinesi tarafından gerçekleştirilen 10 yıllık tahvil ihalesinde talep/satış rasyosu 2,38x oldu. İhalede talep beklentilerin altında kalsa da olumsuz fiyatlamanın sınırlı olduğu takip edildi, zira beklentilerin altında kalan ABD çekirdek TÜFE verileri daha baskın bir şekilde fiyatlandı. Bu çerçevede ihale öncesinde %1,56'lı seviyelerden düşüşe geçen ABD 10 yıllık tahvil faizi, ihalenin ardından düşüşünü korudu ve %1,51 altına geriledi. Dünkü ihalenin ardından ABD'de bugün TSİ 21:00'da 30 yıl vadeli tahvil ihalesi ihracı gerçekleştirilecek. İhalede 24 milyar dolarlık bir borçlanma gerçekleştirilmesi bekleniyor.
- Düşüş eğilimini sürdüren dolar endeksi, dün 91,76 seviyesine kadar gerilemesinin ardından günü 91,82 seviyesinden düşüşle tamamladı ve düşüşünü ikinci güne taşıdı.
- ABD 10 yıllıklarında devam eden düşüş eğilimi ve dolar endeksindeki görece zayıf seyir paralelinde dün gelişmekte olan ülke para birimlerinde olumlu bir seyir izlendi. ABD'den gelen TÜFE verilerinin de sakin bir görünümü işaret etmesi gelişen ülkelere yönelik algının olumlu seyretmesinde etkili oldu. Türk lirasının ise dolar karşısında en iyi performans gösteren ikinci gelişen ülke para birimi konumunda yer aldığı takip edildi.
- ABD Başkanı Joe Biden'ın 1,9 trilyon dolarlık teşvik paketi ABD Temsilciler Meclisi'nde 211'e karşı 220 oyla kabul edildi. Beyaz Saray Sözcüsü Jen Psaki, Başkan Biden'ın ekonomik destek paketini Cuma günü onaylayacağını açıkladı. Tasarıda öngörülen ve yılda 75 bin dolardan az kazanan vatandaşlara tahsis edilen 1.400 dolarlık bireysel çeklerin de takip eden birkaç gün içinde dağıtılmaya başlanması bekleniyor. Tasarıda bireysel desteklerin yanı sıra işsizlik yardımları, eyalet ve yerel yönetimlerin desteklenmesi ve aşı dağıtımına yönelik düzenlemeler yer alıyor.
- ABD borsaları günü karışık bir seyirle tamamladı. Dow Jones endeksi, 500 puana yakın değer kazandı ve %1,46 artışla 32.297,02 puana yükselerek rekor seviyeye çıktı. S&P 500 endeksi %0,61 artarak 3.899,06 puana yükselirken, Nasdaq endeksi %0,04 artışla 13.068,83 puana yükseldi. Avrupa borsaları ise İngiltere hariç günü yükselişle tamamladı.

Gelişmiş ülke para birimlerinin son işlem gününe göre getirileri *



*Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım * ABD dolarına karşı*

Gelişmekte olan ülke para birimlerinin son işlem gününe göre getirileri *



*Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım * ABD dolarına karşı*

Günlük Ekonomi Takvimi

Ülke	Veri	Saat	Beklenti	Önceki
	Avrupa Merkez Bankası Toplantı Kararı	15:45	-%0,5	-%0,5
	Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Konuşması	16:30		
	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları	16:30	725K	745K
	ABD Ocak Ayı JOLTS Yeni İş İmkanları	18:00	6650	6646

Makroekonomik Gelişmeler

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Mart ayı toplantı kararı bugün 15:45'te açıklanacak

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Mart ayı toplantı kararı bugün 15:45'te açıklanacak. Kararın ardından ise saat 16:30'da ECB Başkanı Lagarde'ın basın toplantısı gerçekleşecek.

Global faiz hadlerindeki yükseliş küresel piyasalarda en önemli gündem maddesi olarak ön plana çıkmaya devam ediyor. Fed cephesinden gelen açıklamalarda tahvil faizlerindeki yükselişin olağan karşılandığına yönelik ifadeler yer alırken, ECB yetkililerinden getirilerdeki bu yükselişten duyulan rahatsızlığa yönelik daha net mesajlar geldiğini gözlemliyoruz. Öyle ki tahvil alımlarının uzun vadeye kaydırılması ve böylelikle getiri kontrolü sağlanması adına ECB'den çok net ifadeler geldiğini görmekteyiz. Önceki haftalarda ECB yetkililerinden bu minvalde gelen açıklamaların global faiz hadleri üzerinde sınırlı da olsa yatıştırıcı bir etki yarattığını takip etmiştik.

- Fransa Merkez Bankası Başkanı Villeroy, önceki haftalarda yaptığı açıklamasında son dönemde tahvil getirilerinde yaşanan yükseliş ve bunun gibi istenmeyen sıkılaşmalara karşı ECB'nin tepki vermesi gerektiğini ifade etti. ECB'nin atabileceği ilk adımın PEPP'nin (Pandemi Acil Alım Programı) esnekliğini aktif şekilde kullanmak olduğunu belirten Villeroy, sözlü ileri dönük yönlendirmenin de enflasyonun hedefin üzerine çıkmasına tolerans gösterilebileceği yönünde güçlendirilebileceğini vurguladı.
- ECB Başkanı Lagarde ise Euro Bölgesi'ndeki finansman koşullarının pandemi sırasında ekonomiyi destekleyecek kadar elverişli olup olmadığını değerlendirebilmek için nominal tahvil getirilerini yakından izlediklerini dile getirmişti.

Bu noktada ECB'nin bu haftaki toplantısında herhangi bir politika adımı atması beklenmezken, Başkan Lagarde'ın tahvil faizlerindeki yükselişe yönelik vereceği sinyaller yakından takip edilecek. Piyasalardaki genel beklenti, Lagarde'ın tahvil getirilerindeki hareketi yakından takip ettiklerine yönelik söylemini yinelemesi ve ECB'nin gerekli olması durumunda getirilerdeki yükselişe müdahale edebileceğine yönelik vurguyu güçlendirmesi yönünde. Geçtiğimiz haftalarda ECB cephesinden gelen bu türde açıklamaların global faiz hadlerindeki yükselişi kısa vadeli de olsa sakinleştirdiği görmüştük. Dolayısı ile Lagarde'ın piyasa beklentileri dahilinde bir açıklama yapması durumunda küresel faizlerdeki yükselişi bir miktar hız kestiği takip edilebilir. Bu noktada, tahvil getirilerinde görünüm açısından bu hafta ABD Hazinesin gerçekleştireceği ihalelerin de büyük önem taşıdığını belirtmemizde fayda var.

- ABD Hazinesi 10 Mart Çarşamba günü (bugün) TSİ 21:00'da 10 yıl vadeli tahvil ihalesi düzenleyecek. 11 Mart Perşembe günü (yarın) ise yine aynı saatte 30 yıl vadeli tahvil ihalesi ihracı gerçekleştirilecek. İhalelerde sırasıyla 38 milyar dolar ve 24 milyar dolarlık bir borçlanma gerçekleştirilmesi bekleniyor.

ECB bugün ekonomik projeksiyonlarını da yayınlayacak. ECB en son Aralık ayı toplantısında makroekonomik projeksiyonlarını yayınlamıştı. Aralık ayı projeksiyonlarının detayları aşağıda yer alıyor. Avrupa'da aşılama sürecinin beklenenden daha yavaş ilerliyor olması, Almanya başta olmak üzere ülke ve bölge bazında bazı tedbirlerin sürelerinin uzatılması ve global faiz hadlerindeki sert yükseliş eğilimi ile birlikte Banka'nın büyüme tahminlerinde aşağı yönlü bir revizyona gidebileceği ifade ediliyor. Diğer yandan, petrol fiyatlarındaki yükseliş eğilimi ve son dönemde Euro Bölgesi'nden gelen görece güçlü enflasyon verileri paralelinde ECB'nin enflasyon beklentilerinde yukarı yönlü bir revizyona gitmesi bekleniyor.

- Aralık toplantısında ECB, 2020 yılı GSYİH daralma tahminini %8'den 7,3'e çekerken, 2021 büyüme tahminini ise %5'den %3,9'a indirmişti.Banka, 2022 yılı GSYİH büyüme tahminini ise %3,2'den %4,2'ye çıkarmıştı. Aralık toplantısında ilk defa 2023 tahminlerine yer veren ECB, 2023'te GSYİH'nin %2,1 büyüyeceğini öngördü.
- Diğer yandan ECB Aralık ayında yayınladığı projeksiyonlarında 2020 enflasyon beklentisini %0,3'ten %0,2'e çekerken, 2021 enflasyon beklentisini %1'de sabit tutmuştu. 2022 enflasyon beklentisini %1,3'ten %1,1'e indiren ECB, 2023 enflasyon beklentisini ise %1,4 olarak paylaştı.
- Euro Bölgesi'nde Ocak ve Şubat aylarında açıklanan enflasyon verileri piyasa beklentilerinin üzerinde bir yeri işaret etti. Buna göre Ocak ayı TÜFE aylık bazda %0,2 artış kaydederek -%0,1 olan piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşirken, yıllık TÜFE ise %0,9 oranında yükselerek %0,6 olan beklentinin üzerinde geldi ve Temmuz ayından bu yana ilk defa artış kaydetti. Çekirdek TÜFE ise %1,4 ile 2015'den bu yana en yüksek seviyesine yükseldi. Beklenti %0,9'du. Şubat ayı verilerinde ise TÜFE aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %0,9 artış kaydederek piyasa beklentilerine paralel bir gerçekleşme kaydetti. Yıllık Çekirdek TÜFE de yine aynı şekilde beklentilere paralel gelerek %1,1 oldu.

Son olarak EURUSD paritesindeki teknik görünüme bakacak olursak: Dolar endeksinde hızlanan yükseliş eğilimi ve eurodaki zayıflama ile birlikte, beklentimize paralel olarak 1,20 seviyesi altına yerleşen EURUSD paritesinde 1,20 seviyesi altındaki hareketin korunduğunu takip ediyoruz. EURUSD paritesi geçtiğimiz hafta Mart 2020'den bu yana sürdürdüğü yükseliş kanalını aşağı yönlü kırmıştı ve kanal kırılması sonrasında paritedeki geri çekilme hareketinin sürdüğü takip ediliyor. Trend ve momentum göstergeleri, son dönemde artan volatilitenin de etkisi birlikte paritedeki kısa vadeli hareket alanı açısından 1,1850 – 1,2050 seviyeleri arasında geniş bir bandın ön plana çıktığını işaret ediyor.

- ABD'de bu haftaki ihaleler ve önümüzdeki hafta gerçekleşecek olan Fed toplantısı, dolar endeksi ve EURUSD paritesindeki görünüm açısından önem arz ediyor. Dün ABD Hazinesi tarafından gerçekleştirilen 10 yıllık tahvil ihalesinde talep/satış rasyosu 2,38x oldu. İhalede talep beklentilerin altında kalsa da olumsuz fiyatlamanın sınırlı olduğu takip edildi, zira piyasada ABD'den gelen zayıf çekirdek TÜFE verileri daha baskın bir şekilde fiyatlandı. Bu çerçevede ihale öncesinde %1,56'lı seviyelerden düşüşe geçen ABD 10 yıllık tahvil faizi, ihalenin ardından düşüşünü korudu ve %1,51 altına geriledi. Dünkü ihalenin ardından ABD'de bugün TSİ 21:00'da 30 yıl vadeli tahvil ihalesi ihracı gerçekleştirilecek. İhalede 24 milyar dolarlık bir borçlanma gerçekleştirilmesi bekleniyor. Tahvillere yönelik talebin iyileşmesi ve Fed'den getirilere ilişkin daha net sinyaller gelmesi durumunda dolar endeksinde bir geri çekilme hareketinin oluşmasını ve geçtiğimiz dönemde uzunca bir süre etkili olan 90 – 92 bandının yeniden ön plana çıkmasını bekleyebiliriz. Dolar endeksinde oluşabilecek bir geri çekilme eğilimi ise EURUSD paritesinin yeniden 1,20 seviyesi üzerini hedef almasını sağlayabilir.
- Aksi takdirde, yani global faiz hadlerindeki yükseliş eğiliminde bir soğuma yaşanmaması durumunda, dolar endeksinde devam eden bir yükseliş hareketi ve paralelinde gelişmekte olan ülke piyasalarındaki baskının hızlandığı bir ortam oluşması beklenebilir. EURUSD paritesinde ise hızlanarak devam eden bir düşüş eğilimi ortamı oluşması söz konusu olabilir. Böyle bir durumda paritede ilk etapta 1,1850 ve ardından 1,18 destekleri yakından takip edilecek.

Döviz & Emtia Analizleri

USD/TL

ABD 10 yıllıklarında devam eden düşüş eğilimi ve dolar endeksindeki görece zayıf seyir paralelinde dün gelişmekte olan ülke para birimlerinde olumlu bir seyir izlendi. ABD'den gelen TÜFE verilerinin de sakin bir görünümü işaret etmesi gelişen ülkelere yönelik algının olumlu seyretmesinde etkili oldu. Türk lirasının ise dolar karşısında en iyi performans gösteren ikinci gelişen ülke para birimi konumunda yer aldığı takip edildi. Bununla birlikte Salı günü 7,78 seviyesi üzerinden gerçekleştirdiği geri çekilme hareketine dün de devam eden USDTRY paritesi, 7,50 seviyesi altına inerek 7,4939 seviyesini test etti. Günü 7,5131 seviyesinden tamamlayan kur düşüşünü ikinci güne taşıdı. Türkiye 5 yıllık CDS primi 331,08 baz puana inerken, 10 yıllık tahvil faizi ise %13,96'ya geriledi.

USDTRY paritesi bu sabah saatlerinde 7,51 seviyesinden işlem görüyor. Dolar endeksinin 91,80 seviyesinde işlem gördüğü, 10 yıllık tahvil faizinin ise %1,53 civarında seyrettiği takip ediliyor. Aşağıdaki grafik üzerinden de görülebileceği gibi USDTRY paritesi dünkü geri çekilme hareketi ile birlikte 100 günlük hareketli ortalamasını ve kısa vadeli yükseliş kanalını aşağı yönlü kırmış durumunda. Kurda kısa vadede 7,50 seviyesi civarında bir dalgalanma görmemiz mümkün, ancak dünkü teknik kırılma hareketleri ve kısa vadeli trend & momentum göstergeleri kurda 7,50 seviyesi üzerindeki hareketlerin kalıcı olmakta zorlanabileceğini işaret ediyor. Teknik göstergelerin ürettikleri sinyaller doğrultusunda USDTRY'nin 7,50 üzerindeki hareketlerinin sınırlı kalması durumunda kısa vadede 7,35 – 7,50 bandının yeninden ön plana çıkması beklenebilir.

Bugün yurt içinde Ocak Ödemeler Dengesi verileri ve Şubat – 5 Mart haftasına ilişkin yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri açıklanacak. Yurt dışında ise ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları, ABD Ocak Ayı JOLTS Yeni İş İmkanları ve Avrupa Merkez Bankası toplantı kararı takip edilecek. Ayrıca, ABD'de TSİ 21:00'da gerçekleşecek olan 30 yıl vadeli tahvil ihalesi de yakından izlenecek.

USD/TL

EUR/USD

ABD'deki 10 yıllık tahvil ihalesi öncesinde %1,56'lı seviyelerden düşüşe geçen ABD 10 yıllık tahvil faizi, ihalenin ardından düşüşünü korudu ve %1,51 altına geriledi. Düşüş eğilimini sürdüren dolar endeksi ise dün 91,76 seviyesine kadar gerilemesinin ardından günü 91,82 seviyesinden düşüşle tamamladı ve düşüşünü ikinci güne taşıdı. Bu çerçevede yukarı yönü hareketini sürdüren EURUSD paritesi, 1,1929 seviyesine kadar çıkmasının ardından günü 1,1927 seviyesinden yükselişle tamamladı ve yükselişini ikinci güne taşıdı.

EURUSD paritesi bu sabah saatlerinde 1,1927 seviyesinden işlem görüyor. Bugün gerçekleşecek olan ECB toplantısına ve EURUSD paritesindeki kısa vadeli görünüme ilişkin paylaştığımız detaylı analizimizi Makroekonomik Gelişmeler bölümünde bulabilirsiniz. ABD'deki tahvil ihaleleri ve Mart ayı merkez bankası toplantıları dolar endeksi ve EURUSD paritesindeki görünüm açısından önem arz ediyor. ABD'deki ihalelerde talebin güçlü olması ve merkez bankalarından getirilere ilişkin daha net sinyaller gelmesi durumunda dolar endeksinde bir geri çekilme hareketinin oluşması ve EURUSD paritesinin yeniden 1,20 seviyesi üzerini hedef alması söz konusu olabilir. Aksi takdirde, yani global faiz hadlerindeki yükseliş eğiliminde bir soğuma yaşanmaması durumunda, dolar endeksinde devam eden bir yükseliş hareketi ve bunun paralelinde EURUSD paritesinde hızlanan bir düşüş eğilimi oluşması söz konusu olabilir. Böyle bir durumda paritede 1,1850 ve ardından 1,18 destekleri takip edilecek. Kısacası, global faiz hadlerindeki hareketlilik dolar endeksi ve EURUSD paritesindeki kısa vadeli görünüm açısından belirleyici olacak. Teknik görünüme baktığımızda trend ve momentum göstergeleri, son dönemde artan volatilitenin de etkisi birlikte kısa vadeli hareket alanı açısından 1,1850 – 1,2050 seviyeleri arasında geniş bir bandın ön plana çıktığını işaret ediyor.

Bugün yurt dışında ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları, ABD Ocak Ayı JOLTS Yeni İş İmkanları ve Avrupa Merkez Bankası toplantı kararı takip edilecek. Ayrıca, ABD'de TSİ 21:00'da gerçekleşecek olan 30 yıl vadeli tahvil ihalesi de yakından izlenecek.

EUR/USD

XAU/USD

Dün ABD Hazinesi tarafından gerçekleştirilen 10 yıllık tahvil ihalesinde talep/satış rasyosu 2,38x oldu. İhalede talep beklentilerin altında kalsa da olumsuz fiyatlamanın sınırlı olduğu takip edildi, zira beklentilerin altında kalan ABD çekirdek TÜFE verileri daha baskın bir şekilde fiyatlandı. Bu çerçevede ihale öncesinde %1,56'lı seviyelerden düşüşe geçen ABD 10 yıllık tahvil faizi, ihalenin ardından düşüşünü korudu ve %1,51 altına geriledi. Tahvil faizlerinde devam eden geri çekilme hareketi ile birlikte yukarı yönlü hareketini sürdüren ons altın gün içerisinde 1700 seviyesi üzerinde seyretti. 1725,28 seviyesine kadar yükselen altının ons fiyatı, günü 1725,52 seviyesinden yükselişle tamamladı.

Asya seansında yükselişini hızlandıran ve 1730 seviyesi üzerine çıkan ons altın bu sabah saatlerinde 1733,60 seviyesinden işlem görüyor. ABD 10 yıllıklarında birkaç gündür etkili olan gerileme ile birlikte ons altında yükseliş çabalarının oluştuğu takip ediliyor. Bu noktada, altın fiyatlarında bir süredir etkili olan satış baskısının sona ermesi ve fiyatlardaki yükseliş çabasının istikrar kazanması açısından tahvillerdeki satış hareketinin durulması önem taşıyor. Bu çerçevede ABD Hazine Bakanlığı'nın bugün TSİ 21:00'da gerçekleştireceği 30 yıl vadeli tahvil ihalesinin sonuçları önemli olacak. Ayrıca bugün gerçekleşecek olan Avrupa Merkez Bankası toplantısı ve önümüzdeki hafta gerçekleşecek olan Fed toplantısından gelebilecek mesajlar da yakından takip edilecek. Altındaki satış baskısının hafiflemesi açısından teknik olarak 1700 seviyesi üzerindeki hareketlerin kalıcı olması gerekiyor. Önümüzdeki dönemde faizlerdeki yükseliş eğiliminde bir soğuma yaşanması durumunda ons altının 1700 seviyesi üzerine yerleşmesi beklenebilir. 1700'ün üzerinde bir tutunma olması durumunda ise kısa vadede ilk etapta 1735 ve ardından 1770 dirençleri izlenecek. Ancak tahvil faizlerindeki yükselişin sürmesi ons altındaki satışın devamını beraberinde getirebileceğinden bu cepheyi yakından takip etmeye devam edeceğiz. Ons altında yönlü hareketin sürmesi durumunda ise aşağıda ilk etapta 1660 desteği ön plana çıkıyor. Global faiz hadlerindeki hareketliliği yakından takip etmeye devam edeceğiz.

Bugün yurt dışında ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları, ABD Ocak Ayı JOLTS Yeni İş İmkanları ve Avrupa Merkez Bankası toplantı kararı takip edilecek. Ayrıca, ABD'de TSİ 21:00'da gerçekleşecek olan 30 yıl vadeli tahvil ihalesi de yakından izlenecek.

XAU/USD

Piyasalara Genel Bakış

	Son Fiyat / Değer	Değişim				
		1 günlük	1 haftalık	1 aylık	6 aylık	YBB
Hisse senedi endeksleri						
Gelişmiş Piyasalar						
S&P	3.899	%0,6	%2,1	-%0,4	%16,7	%3,8
DAX	14.540	%0,7	%3,3	%3,6	%10,1	%6,0
FTSE	6.726	-%0,1	%0,8	%3,0	%11,5	%4,1
Nikkei	29.037	%0,3	%0,7	-%1,4	%24,5	%6,2
Gelişmekte olan Piyasalar						
Türkiye	1.565	%1,0	%2,2	%1,3	%41,9	%6,0
Çin	3.358	%1,8	-%2,5	-%6,5	%4,8	-%1,6
Hindistan	51.280	%0,5	-%0,3	-%0,5	%32,0	%7,4
Endonezya	6.265	%1,0	-%1,8	%0,7	%24,9	%4,8
Rusya	3.463	-%0,5	%1,6	%1,4	%19,0	%5,3
Brezilya	112.777	%1,3	%1,4	-%5,5	%14,7	-%5,2
Meksika	47.550	%0,9	%2,5	%7,9	%30,9	%7,9
Güney Afrika	68.517	-%0,2	%0,3	%4,0	%22,2	%15,3
Oynaklık Endeksleri						
VIX	23	-%6,1	-%15,4	%2,6	-%24,1	-%0,8
EM VIX	26	-%4,1	-%4,7	%17,5	%3,2	%5,3
MOVE	67	-%5,9	%16,9	%44,3	%38,1	%37,7
Döviz Kurları (ABD dolarına karşı)						
Türkiye	7,5029	-%1,5	%0,6	%6,3	%0,7	%0,8
Brezilya	5,6725	-%2,3	%0,9	%5,3	%6,6	%9,1
Güney Afrika	15,0739	-%1,5	-%0,1	%2,2	-%10,8	%2,6
Çin	questing Data...	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.
Hindistan	72,915	%0,0	%0,3	%0,1	-%0,7	-%0,2
Endonezya	14405	%0,0	%1,1	%3,0	-%3,0	a.d.
10 yıllık bono faizleri						
Türkiye	%14,0	0,0	0,5	1,0	a.d.	1,1
Brezilya	%8,6	0,0	0,0	0,9	1,4	-1,6
Hindistan	%6,2	0,0	0,0	0,2	0,2	0,4
Endonezya	%6,8	0,0	0,2	0,5	-0,2	a.d.
10 yıllık Eurobond faizleri (USD)						
Türkiye	%6,1	-0,12	0,16	0,63	-0,37	0,72
Brezilya	%4,3	-0,08	0,20	0,87	0,83	1,08
Güney Afrika	%5,0	-0,01	0,29	0,65	-0,15	a.d.
Endonezya	%2,8	-0,05	0,34	0,73	0,67	a.d.
Emtia						
Ham Petrol - Brent USD/varil	67,9	%0,6	%6,0	%10,5	%69,5	%31,1
Ham Petrol - WTI USD/varil	64,44	%0,7	%5,2	%9,8	%72,8	%32,8
Altın - USD / oz	1721,8	%0,3	%0,3	-%6,5	-%12,0	a.d.
Gümüş - USD / t oz.	26,102	-%0,2	-%1,0	-%3,6	-%3,9	-%1,2
Commodity Bureau Index	494,85	%0,7	%1,1	%5,9	%24,0	%11,5

** Değişim değerleri baz olarak ifade edilmiştir.*

Kaynak: Bloomberg

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük
Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
Akatlar İrtibat Bürosu	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Ankara	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
Antalya	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
Bakırköy	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
Bursa	Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt. No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi	(0 224) 225 64 10
Denizli	Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
Erenköy	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
Gaziantep	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 54-55-56
İzmir	Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya	(0 232) 445 01 61
İzmir İrtibat Bürosu	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
İzmit	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
İzmit İrtibat Bürosu	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
Karadeniz Ereğli	Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2 Karadeniz Ereğli	(0 372) 316 40 50
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71 - 306 22 06
Kayseri	Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza Apt. No: 8 Kat: 2 D: 5 Melikgazi	(0 352) 221 08 68 - 222 82 51
Marmaris İrtibat Bürosu	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
Merkez Şube	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Mersin	Çankaya Mah. Bahri Ok İş Merkezi B Blok No: 78	(0 324) 238 11 89
Trabzon İrtibat Bürosu	Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.