

Yabancı Portföy Hareketleri

Bono piyasasına yabancı talebi devam etti

Önemli Notlar

- 21 – 28 Nisan haftasında hisse senedi piyasasında, 129 milyon dolarlık net yabancı girişi yaşandı. Böylece, yılbaşından bu yana hisse senedinde görülen toplam net yabancı girişi 1,1 milyar dolardan 1,2 milyar dolara yükseldi.
- 21 – 28 Nisan haftasında yabancı yatırımcılar tahvil cephesinde (repo işlemleri hariç) net 724 milyon dolarlık alış yaptı ve böylece bono piyasasında yabancı alımları sekizinci haftasına taşınmış oldu.
- Yabancı yatırımcıların tahvil stoku içerisindeki payı ise %18,9'dan %19,4'e yükselerek Kasım ayından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.
- 21 – 28 Nisan tarihleri arasında, Fransa seçim sonuçlarının ve PPK'nın sıkı para politikası duruşunu sürdürmesi ile birlikte TL varlıklar değer kazandı.

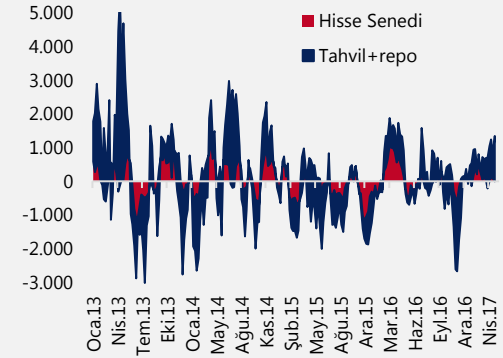
21 – 28 Nisan haftasında hisse senedi piyasasında 129 milyon dolarlık net yabancı girişi yaşandı. Böylece, yılbaşından bu yana hisse senedinde görülen toplam net yabancı girişi 1,1 milyar dolardan 1,2 milyar dolara yükseldi.

Yabancı yatırımcılar söz konusu hafta içerisinde bono piyasasında da net alıcı pozisyonunda olmaya devam ettiler. 21 – 28 Nisan haftasında yabancı yatırımcılar tahvil cephesinde (repo işlemleri hariç) net 724 milyon dolarlık alış yaptı. Böylece bono piyasasında yabancı alımları sekizinci haftasına taşınmış oldu ve bu dönem içerisinde bono piyasasında gözlemlenen toplam giriş 2 milyar dolara ulaştı. Yabancı yatırımcıların tahvil stoku içerisindeki payı ise %18,9'dan %19,4'e yükselerek Kasım ayından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Eurobond piyasasında da söz konusu hafta içerisinde 337 milyon dolarlık bir giriş yaşandı.

21 – 28 Nisan tarihleri arasında, Fransa seçim sonuçlarının ve PPK'nın sıkı para politikası duruşunu sürdürmesi ile birlikte TL varlıklar değer kazandı. 23 Nisan Pazar günü gerçekleşen Fransa Cumhurbaşkanlığı seçimlerinin ilk turunu Macron (%23,9) ve Le Pen (%21,4) kazandı. Eski ekonomi bakanı ve AB yanlısı liberal Macron'un aşırı sağcı Ulusal Cephe Partisi lideri Le Pen'i geçmesi sonucunda euro sert bir şekilde değer kazanırken, eurodaki yükselişin etkisi ile birlikte dolar endeksi 99 seviyesi altına kadar geriledi. Sonuç olarak riskli varlıklara olan iştahın arttığı görüldü. Yurtiçi tarafta ise PPK gerçekleştirdiği toplantısında GLP borç verme faiz oranını %11,75'ten %12,25'e yükselterek para politikasındaki sıkılaşmayı sürdürdü. Yüksek risk iştahı ve sıkı para politikasının sürmesi ile birlikte TL varlıkları söz konusu hafta içerisinde değer kazanmaya devam etti.

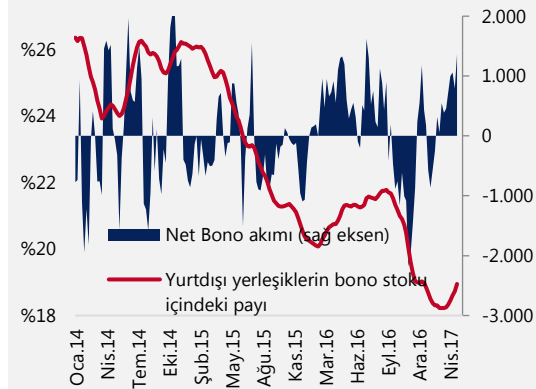
21-28 Nisan haftası içerisinde BİST-100 endeksi %2,4 değer kazanırken, TL de dolar karşısında aynı oranda yükseliş kaydetti. MSCI Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları Endeksi hafta içerisinde %1,7 yükseliş kaydederken, MSCI Türkiye Endeksindeki yükseliş %5,2'ye ulaştı. Bono piyasası tarafında ise 2 yıllık tahvil faizi, PPK'nın GLP faizini 50 bp artırmasının etkisi ile birlikte %11,15'ten %11,34'e yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi ise %10,53'ten %10,19'a geriledi ve Kasım ayından bu yana en düşük seviyeye indi. Böylece getiri eğrisindeki ters eğimin bir miktar daha güçlendiği görüldü.

Yabancı portföy akımları
(4-hafta kümülatif, milyon US\$)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Yabancı bono net akımı & Stok içindeki payları
(4-hafta küm., milyon US\$, piyasa değeri)



Kaynak: TCMB, Tacirler Yatırım

Ekin Akbaş
Analist

ekin.akbas@tacirler.com.tr
+90 212 355 46 38

Özlem Bayraktar Gökşen

Başekonomist
ozlem.bayraktar@tacirler.com.tr
+90 212 355 26 37

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 7-9
Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana

Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul.
Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4 ADANA

(0 322) 457 77 55

Ankara

Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad.
Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9
Kavaklıdere Çankaya - ANKARA

(0 312) 435 18 36

Antalya

Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden
Apt. No:82/6 Muratpaşa - ANTALYA

(0 242) 248 45 20

Bakırköy

İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No:
6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy - İSTANBUL

(0 212) 570 52 59

Bursa

Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt.
No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi - BURSA

(0 224) 225 64 10

Denizli

Saraylar Mah. 2. Ticari Yol No: 32 Kat: 5
DENİZLİ

(0 258) 265 87 85

Erenköy

Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333
Kat: 2 D: 4 Kadıköy - İSTANBUL

(0 216) 348 82 82

Gaziantep

İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul.
Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No:
18 Kat: 1 D: 5 GAZİANTEP

(0 342) 232 35 35

Girne

Şehit Necati Gürkaya Mevkii Çağdaş Apt.
Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC

(0 392) 815 14 55-55-56

İzmir

Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi
No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya - İZMİR

(0 232) 445 01 61

İzmit

Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit -
KOCAELİ

(0 262) 323 11 33

İzmit İrtibat

Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı
Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit KOCAELİ

(0 262) 260 01 01

Karadeniz Ereğli

Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat
Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2
Karadeniz Ereğli - ZONGULDAK

(0 372) 316 40 50

Kartal

Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No:
26 Kat: 4 D: 8 Kartal - İSTANBUL

(0 216) 306 22 71 - 306 22 06

Kayseri

Cumhuriyet Mah. Sultan Hamam Cad.
Kavuncu İş Merkezi No: 17 Kat: 1 D: 2
KAYSERİ

(0 352) 221 08 68 - 222 82 51

Mersin

Çankaya Mah. Bahri Ok İş Merkezi B
Blok No: 78 MERSİN

(0 324) 238 11 89

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.