

Yabancı Portföy Hareketleri

Bono piyasasında yabancı çıkışları görülüyor

Önemli Notlar

- 30 Haziran – 7 Temmuz haftasında hisse senedi piyasasında, bir önceki hafta ile aynı miktarda, 48 milyon dolarlık sınırlı bir net yabancı girişi yaşandı. Böylece yıl başından beri hisse senedi piyasasına giriş 2,3 milyar dolar oldu.
- Yabancı yatırımcılar aynı haftada ise bono piyasasında (repo işlemleri hariç) net 223 milyon dolarlık satış yaptı. Yılbaşından beri bono piyasasında yaşanan giriş 3,4 milyar dolardan 3,2 milyar dolara geriledi.
- 30 Haziran – 7 Temmuz tarihlerinde, global tahvil faizlerindeki sert yükseliş ile birlikte gerileyen küresel risk iştahı piyasalar üzerinde etkili oldu.

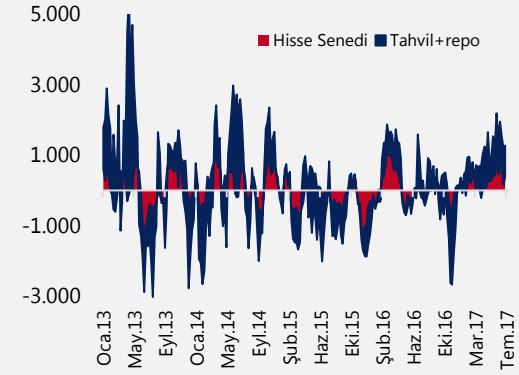
30 Haziran – 7 Temmuz haftasında hisse senedi piyasasında, bir önceki hafta ile aynı miktarda, 48 milyon dolarlık sınırlı bir net yabancı girişi yaşandı. Böylece, yılbaşından bu yana hisse senedinde görülen net yabancı girişi 2,34 milyar dolar oldu.

Yabancı yatırımcılar aynı hafta içerisinde bono piyasasında ise net satış tarafındaydılar. Söz konusu hafta içerisinde yabancı yatırımcılar tahvil cephesinde (repo işlemleri hariç) net 223 milyon dolarlık satış yaptı ve böylelikle yılbaşından bu yana bono piyasasında yaşanan giriş 3,4 milyar dolardan 3,2 milyar dolara geriledi. Yabancı yatırımcıların tahvil stoku içerisindeki payı ise %20,5'ten %20,4'e indi. Eurobond piyasasında ise 30 Haziran – 7 Temmuz haftasında 626 milyon dolarlık önemli bir çıkış yaşandı.

30 Haziran – 7 Temmuz tarihlerinde, global tahvil faizlerindeki sert yükseliş ile birlikte gerileyen küresel risk iştahı piyasalar üzerinde etkili oldu. 30 Haziran – 7 Temmuz haftasında, merkez bankası başkanlarının şahinleştiğine yönelik algı ile birlikte küresel tahvil faizlerinde görülen sert yükseliş, gelişmekte olan ülke piyasalarını olumsuz etkiledi. Bunun yanı sıra, hafta içerisinde dolar endeksinde görülen yükseliş ve Güney Afrika iktidar partisinin ülkenin merkez bankasının tamamen kamu sahipliğine geçmesini önereceğine yönelik gelen haberler de gelişmekte olan ülke piyasalarındaki satış baskısını hızlandırdı. Bunun etkisi ile birlikte VIX ve MOVE endekslerinde yükseliş eğilimi görüldü. Türk lirasındaki değer kaybı nedeniyle yurt içi piyasalar diğer gelişmekte olan ülke piyasalarına göre olumsuz ayrıştı ve USDTRY paritesi hafta içerisinde 3,52'li seviyelerden 3,61 seviyesi üzerine çıktı.

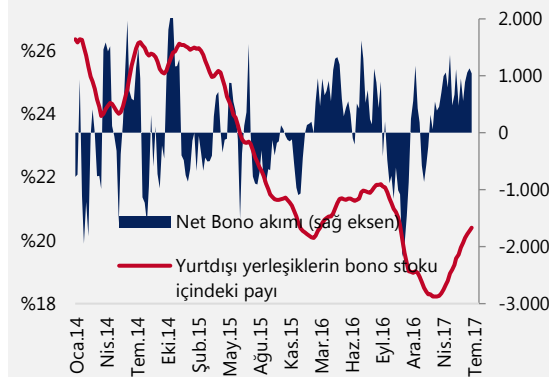
30 Haziran – 7 Temmuz haftasında BİST-100 endeksi %0,35 düşüş kaydederken, TL dolar karşısında %2,7 değer kaybetti. MSCI Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları Endeksi söz konusu hafta içerisinde %0,8 gerilerken, MSCI Türkiye Endeksindeki gerileme %3,4'e ulaştı ve yurt içi piyasalardaki olumsuz ayrışmanın altını çizdi. Bono piyasası tarafında ise 2 yıllık tahvil faizi %11,1'den %11,4'e çıkarken, 10 yıllık tahvil faizi %10,45'den %10,82'ye çıktı.

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.