

Gündem

- Ekim ayında dış ticaret açığı 2016 yılının aynı dönemine göre %74 artışla 7.3 milyar dolar olarak açıklandı. İhracat geçen yıla göre %9 artarak 13.9 milyar dolar, ithalat ise %25 artarak 21.3 milyar dolar açıklandı. 12 aylık kümülatif toplamda dış ticaret açığı ise Eylül ayındaki 67.8 milyar dolar seviyesinden 70.9 milyar dolara yükseldi. Enerji ve altın hariç dış ticaret açığı ise 33 milyar dolardan 35.6 milyar dolara yükseldi.
- Cumhurbaşkanı Başdanışmanı Cemil Ertem, banka sisteminin özellikle aktif taraflarına bakıldığında KGF uygulamalarıyla oldukça güçlendiğini belirterek, Türk bankacılık sisteminin 2018 yılında daha da güçleneceğini söyledi.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 25 Kasım'da sona eren haftada 2 bin kişi azalarak 238 bin kişi artış gösterdi. Beklenti 240 bin kişi artış göstermesi yönündeydi.
- ABD'de kişisel gelirler Ekim ayında %0.4 artış ile %0.3 artış olan beklentilerin üzerinde açıklanırken, kişisel harcamalar ise %0.3 artış ile beklentilere paralel açıklandı.
- ABD'de çekirdek kişisel tüketim harcamaları ise Ekim ayında aylık bazda beklentilere paralel olarak %0.2 artış gösterdi.
- ABD Merkez Bankasının (Fed) Başkan Yardımcısı Randal Quarles, merkez bankalarının dijital para birimi çıkarmalarının riskli olduğunu belirterek, bir merkez bankası tarafından çıkarılan ve dünya genelinde geçerli olan dijital para biriminin, ciddi siber saldırılara maruz kalabileceğinden, para aklamada ve terör finansmanında yaygın şekilde kullanılabileceğinden endişeli olduğunu söyledi.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, Fed Başkan adayı Jerome Powell'in Aralık ayında faiz artırımı için gerekçelerin bir araya geldiği konusundaki görüşüne katıldığını söyledi ve merkez bankasının ABD'nin üçüncü en uzun büyüme döneminin sürmesi için para politikasını kademeli sıkılaştırması gerektiğini tekrarladı.
- Almanya'da işsiz sayısı Kasım ayında beklentilerin üzerinde düştü. Alman ekonomisinde tüketim öncülüğündeki güçlü büyümenin desteği ile istihdam piyasasındaki sıkılaşma sürerken, işsizlik oranı %5.6 seviyesinde kaldı.
- Euro Bölgesi'nde, Eylül ayında %8.9 olan mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı Ekim ayında %8.8'e geriledi.
- Nobel ödüllü ekonomist Joseph Stiglitz yaptığı açıklamada başta bu yıl %900 yükseliş kaydeden Bitcoin olmak üzere dijital para birimlerinin tehlikelerine işaret ederek, "Bitcoin'in bir anlamı yok, hemen yasaklanmalı" dedi. Öte yandan Bitcoin vadeli kontratları işleme açmayı planlayan borsalar arasında Nasdaq da katıldı.

Piyasalarda Bugün

ABD'de dün açıklanan güçlü ekonomik veriler ve vergi reformuna ilişkin endişelerin azalması piyasalarda olumlu algılandı. Teknoloji hisselerindeki sert düşüşler sonrasında yatırımcılar finans sektörü hisselerine yoğunlaştı. ABD'de borsalar günü yukarı yönlü tamamlarken, Dow Jones endeksi tarihinde ilk kez 24.000 seviyesinin üzerinden işlem gördü. Euro ve sterlin Brexit anlaşmasına ilişkin artan iyimserlikle yükselirken, dolar endeksi dün hafif aşağı yönlü kapandı. Fed Başkanı Yellen'in açıklamalarının ekonomik büyümeye ilişkin beklentileri artırmaya yardımcı olurken ABD 10 yıllık tahvil getirileri ise günü yukarı yönlü tamamladı. Kore Merkez Bankası'nın uzun zaman sonra ilk kez faiz artırımına gitmesi ve başta Çin olmak üzere bölgede açıklanan olumlu ekonomik veriler sonrasında Asya'da da borsalar yukarı yönlü kapandı.

Dün EUR/USD paritesi güne 1.1847 seviyesinden başladı ve günü alıcılı 1.1904 seviyesinden sonlandırdı. Euro Bölgesi'nde açıklanan enflasyon verilerinin ardından bir miktar gerilediğini gördüğümüz parite daha sonra gelen tepki alımları ile 1.1900 seviyesinin üzerinde toparlandı. Euro dün dolar karşısında %0.48 değer kazanarak pozitif ayrılan para birimlerinden biri oldu. Haftalık bazda ise 3 haftalık alıcılı kapanışların ardından bu haftayı yataya yakın seviyelerde kapatma ihtimali bulunuyor.

Dün ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde yaşanan yükselişlerin de etkisi ile altın fiyatlarında geri çekilmeler yaşandı. Dün günü %0.62 değer kaybı ile 1,275 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Haftalık bazda değerlendirdiğimizde geçtiğimiz haftaki satıcılı kapanışın ardından bu haftayı da satıcılı kapatmaya hazırlanan altın sabah saatlerinde haftalık bazda %1 ekside, güne göre yatay seyrediyor. Dün OPEC ile Rusya arasında arz kısıntısının 2018 yılının sonuna kadar uzatılması konusunda anlaşmaya varıldı ancak piyasanın yeniden dengelenmediği de vurgulandı. Hafta başından bu yana gerileyen ABD ham petrol fiyatları OPEC açıklamalarının ardından dün kayıplarının bir kısmını geri aldı ve günü 57.40 dolar/varil seviyesinden tamamladı.

Dün gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında karışık seyretti. TL, gelişmekte olan ülke para birimleri arasında dolar karşısında en iyi performans gösteren para birimi oldu. Gün içinde en yüksek 3.9617 seviyesini gören USD/TL kuru günü 3.92'den düşükle kapattı. EUR/TL kuru günü 4.6702'den sonlandırırken, sepet kur (0.5*\$/0.5*€) ise 4.2929'dan kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.92 seviyesinde hareket ediyor. Yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklanmadığı günde, yurtdışındaki ve küresel piyasalardaki gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsası performansını gösteren MSCI endeksinin %1.8 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi %1.61 yükselişle 103,984 seviyesinden kapanış yaptı. BIST 100 endeksinin gelişmekte olan ülke borsaları arasında en iyi performansı göstermesinde bankacılık hisselerinin %2.05 değer kazancı yaşaması etkili oldu. Kurda yaşanan geri çekilmenin etkisiyle yurtdışı tahvil bono piyasasına dün alım geldi. Böylece 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 15 baz puan düşükle %13.73'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 27 baz puan düşükle %12.38'den kapandı. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün yurt içinde ve yurtdışında Kasım ayı imalat PMI verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	İmalat PMI (Kasım)	Orta	-8.14 Milyar \$	--
ABD	ISM İmalat Endeksi (Kasım)	Yüksek	239 bin kişi	240 bin kişi
	İmalat PMI (Kasım)	Yüksek	%0.4	%0.3
Euro Bölgesi	İmalat PMI (Kasım)	Orta	%1.0	%0.3
Almanya	İmalat PMI (Kasım)	Orta	66.2	62.5
Fransa	İmalat PMI (Kasım)	Orta	%1.4	%1.6
İtalya	İmalat PMI (Kasım)	Orta	%0.9	%1
	GSYH (3. çeyrek, y-y)	Orta	%8.9	%8.9
İngiltere	İmalat PMI (Kasım)	Orta	%5.6	%5.6
Japonya	İmalat PMI (Kasım)	Orta	%4.1	%2.8
	TÜFE (Ekim, öncül, y-y)	Orta	%1.2	%1.2
	İşsizlik Oranı (Ekim)	Orta	%1.1	%1.2

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.9200	-1.05	0.00	10.61
	EUR/TRY	4.6702	-0.52	0.45	26.03
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.2951	-0.76	0.25	18.49
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	14.3600	-1.71	-2.31	-10.24
	USD/TRY Future	3.9559	-1.14	-0.15	10.45
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.73	-0.13	-0.48	2.79
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.62	-0.07	-0.08	-0.68
	5Y CDS	202.18	-2.08	-3.15	-25.94
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	103984.40	1.61	-0.99	33.73
	BİST-30	127922.68	1.72	-0.80	34.83
	BİST-Bankacılık	152775.30	2.05	0.00	18.44
BİST-30 Future	128.83	1.34	-1.30	34.51	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.05	-0.13	-0.19	-9.47
	EUR/USD	1.19	0.48	0.45	13.86
	USD/JPY	112.54	0.54	1.19	-4.26
	GBP/USD	1.35	0.87	1.62	10.16
	USD/CHF	0.98	-0.10	0.18	-3.90
	EUR/JPY	133.96	1.03	1.64	9.00
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.78	0.02	0.06	0.59
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.41	0.02	0.09	-0.03
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.69	0.00	0.01	0.10
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.37	-0.02	0.02	0.18
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	229.92	-0.10	-3.76	-20.33
	Almanya 5Y CDS	10.20	8.32	0.52	-51.82
	Fransa 5Y CDS	17.10	2.47	2.42	-52.94
	İtalya 5Y CDS	114.68	-0.33	-2.85	-25.71
	İspanya 5Y CDS	55.66	-0.24	-6.09	-25.50
	Portekiz 5Y CDS	99.45	-0.75	-0.75	-63.71
	Brezilya 5Y CDS	170.83	0.72	-0.74	-39.12
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	24272.35	1.39	3.17	22.82
	S&P500	2647.58	0.82	1.94	18.26
	Nasdaq	6873.97	0.73	0.10	27.70
	DAX	13023.98	-0.29	0.12	12.29
	CAC40	5372.79	-0.47	-0.13	10.04
	Nikkei	22724.96	0.57	0.90	18.89
	Shanghai	3317.19	-0.62	-1.04	6.88
	Bovespa	71970.99	-1.00	-3.38	20.78
	MSCI GOÜ	1120.79	-1.80	-2.74	30.04
	VIX	11.28	5.42	14.17	-19.66
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1275.01	-0.67	-1.27	11.11	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	57.40	0.17	-1.07	6.85	
Brent Petrol (\$/varil)	62.63	0.16	-0.96	10.23	
Emtia Endeksi	429.43	0.04	-0.40	1.50	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8765	13.1805	13.8015	13.9188	14.3163	14.4872	14.7992
USD	1.1863	1.2050	1.3607	1.4270	1.4806	1.6605	1.9448
EUR	-0.4379	-0.4254	-0.4023	-0.3913	-0.3817	-0.3223	-0.2509

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Müdüř Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Naime Dođan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93
Bilge Pekçađlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 02
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0212-398 18 92
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0212-398 19 05
Pınar Cansu Akargöl	Uzman Yardımcısı	pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr	0212-398 18 73

Bu rapor Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında herhangi bir garanti vermemekte ve bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir konuda yatırım önerisi olarak yorumlanmamalıdır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha önceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.