

Gündem

- Maliye Bakanı Naci Ağbal, ekonomiyi canlandırmak için alınan tedbirlerin etkisiyle bütçe açığı/GSYH'nin 2016'daki %1 seviyesinden daha yukarı seviyelere çıktığını, bu yıl gelir artışı ve özelleştirmenin de katkısıyla %2'nin altında tutmayı amaçladıklarını belirterek, OVP ile bu genişlemeyi aşağı çekecek bir patika hedeflediklerini söyledi.
- Maliye Bakanı Naci Ağbal, halen çalışmaları süren Gelir Vergisi (GV) Reformu kapsamında %20 olan kurumlar vergisinde, genel oranın yanı sıra bazı sektörlerle yönelik özel indirim yapıp yapılmayacağı konusunda çalıştıklarını söyledi. Ağbal, %18 olan KDV genel oranının aşağı çekilmesi konusunda bir çalışmanın ise asla söz konusu olmadığını belirtti.
- ABD'de Temmuz ayı ADP özel sektör istihdam verisi 190 bin beklenti düzeyinin altında 178 bin kişi arttı. Haziran ayı verisi ise 158 binden 191 bine revize edildi.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın Rusya'ya yeni yaptırımlar getirilmesini öngören yasayı imzaladığı açıklandı.
- San Francisco Fed Başkanı John Williams, bilanço küçültme başlangıcının Eylül ayında duyurmanın uygun gözüktüğünü belirtirken, işgücü piyasası ve %2'ye dönen enflasyon göz önünde bulundurulduğunda bu yıl belki 1, gelecek yıl ise 3 faiz artışının uygun olabileceğini dile getirdi.
- St. Louis Fed Başkanı James Bullard ise enflasyon görünümünün 2017'de kötüleştiğini, bu nedenle de kısa vadede faiz artışını desteklemeyeceğini bildirdi.
- Boston Fed Başkanı Eric Rosengren, işgücü piyasalarındaki sıkışma göz önüne alınarak Fed'in temkinli ve kademeli faiz artırımı patikası izlemeye devam etmesini ve bilançosunu yavaş yavaş küçültmeye başlaması gerektiğini ifade etti.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, Fed'in beklentilerden kötü gelen enflasyon verisine Eylül toplantısından önce açıklanacak verilere kadar fazla tepki vermemesi gerektiğini, gelecek verilerin enflasyondaki zayıflığın geçici olup olmadığına ilişkin sinyal vereceğine işaret etti.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ)Yönetim Kurulu Üyesi Yukitoshi Funo, ekonomideki güçlenme sinyallerine rağmen enflasyonun hedeften uzak kalması nedeniyle, merkez bankasının "güçlü" parasal gevşeme yaklaşımını sürdüreceğini tekrarladı. Ayrıca Funo, özel sektör ve hükümetin Japonya'nın büyüme potansiyelini artırma çabalarının, sürdürülebilir fiyat artışlarını teşvik etmek için önemli olduğunu belirtti.

Piyasalarda Bugün

ABD 10 yıllık tahvil getirisi %2.27 ile 100 günlük hareketli ortalama seviyesinin altında günü sonlandırdı. ABD borsalarında yükseliş yaşanırken, Avrupa borsaları satıcı kapandı. Dow Jones endeksi ise dün ilk kez 22 bin seviyesini aşarak rekor yenilemiş oldu. Japonya Nikkei endeksi bu sabah günü %0.25 düşüşle sonlandırdığı görülürken, Asya borsaları da satıcı seyreliyor.

Dün dolar endeksinin küresel piyasalarda değer kaybettiği günde, EUR/USD paritesi 1.1856'dan yükselişle günü kapattı. Parite bu sabah 1.18 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün Euro Bölgesi'nde açıklanacak Temmuz ayı hizmet PMI verileri ve ABD'de açıklanacak veriler EUR/USD paritesinin seyrinde etkili olabilir.

Altın fiyatları dün günü %0.17 düşüşle 1,266 dolar/ons seviyesinden tamamlayarak haftanın son işlem günü gelecek olan ABD istihdam verileri öncesinde temkinli seyrini sürdürdü. Dün dolar endeksindeki geri çekilme altın fiyatlarına olumlu katkıda bulursa da reel faiz getirilerindeki son günlerdeki yukarı yönlü kırılardan altında satış baskısı oluşturuyor. ABD'nin ticari ham petrol stoklarının azalmasıyla dün ABD ham petrol fiyatında yukarı yönlü hareket görüldü. Ancak üretimin arttığına dair verilerin etkisiyle yukarı yönlü hareket sınırlı oldu ve böylece ABD ham petrolü günü 49.59 dolar/varil seviyesinden sınırlı bir yükselişle tamamladı. Bu sabah ise ABD ham petrol fiyatının 49 dolar/varil seviyesinin üzerinde hareket ettiği görülüyor.

Dün 3.5272'den güne başlayan USD/TL kuru yükselişle 3.5321'den günü kapattı. EUR/USD paritesinde yükseliş yaşanmasının etkisiyle EUR/TL kuru 4.2024'e kadar yükselerek tarihi zirveyi gördü. Sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da dün yükseliş vardı. Sepet kur günü 3.8609'dan sonlandırdı. Kur bu sabah 3.53 - 3.54 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün yurtiçinde açıklanacak Temmuz ayı enflasyon verileri kurun hareketi açısından izlenecek. Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS rakamı dün 179.242 ile yeni tarihi düşük seviyesine geriledi. Buna karşın işlem hacminin düştüğü 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 2 baz puan yükselişle %10.59'dan kapandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre değişmeyerek %11.55'ten günü sonlandırdı. Bugün açıklanacak Temmuz ayı enflasyonu yurtiçi tahvil bono piyasasının hareketinde belirleyici olabilir. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.1 sınırlı yükseliş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.4 değer kazancı ile 106,525 seviyesinden kapandı.

Bugün yoğun bir veri takvimi bulunuyor. Yurtiçinde Temmuz ayı TÜFE ve ÜFE verileri takip edilecek. Yurtdışında ise ABD'de tüketim harcamalarının gıda dışına yönelik sinyal vermesi açısından önemli olan dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişlerinin yanı sıra ISM hizmetler verileri açıklanacak. İngiltere Merkez Bankası BoE'nin toplantısı ve faiz kararı bugün piyasaların odağında olan bir diğer gelişme olacak.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TÜFE (Temmuz, a-a)	Yüksek	-%0.27	%0.15 (açıklandı)
	ÜFE (Temmuz, a-a)	Yüksek	%0.07	%0.72 (açıklandı)
ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Haziran)	Orta	-%0.8	%3
	Fabrika Siparişleri (Haziran)	Orta	-%0.8	%1.1
	Hizmet PMI (Temmuz)	Düşük	54.2	54.2
	ISM Hizmetler (Temmuz)	Yüksek	57.4	56.7
Euro Bölgesi	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	244 bin	243 bin
	Hizmet PMI (Temmuz)	Düşük	55.4	55.4
Almanya	Perakende Satışlar (Haziran, y-y)	Orta	%2.6	%2.5
	Hizmet PMI (Temmuz)	Düşük	53.5	53.5
Fransa	Hizmet PMI (Temmuz)	Düşük	55.9	55.9
İtalya	Hizmet PMI (Temmuz)	Düşük	53.6	54.1
İngiltere	Merkez Bankası (BoE) Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	--	--
Japonya	Hizmet PMI (Temmuz)	Orta	53.4	53.6
	Hizmet PMI (Temmuz)	Orta	53.3	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.5321	0.14	-0.15	-0.34
	EUR/TRY	4.1890	0.61	0.89	13.05
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.8606	0.39	0.41	6.50
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.8850	0.93	-1.94	-32.38
	USD/TRY Future	3.5592	0.28	-0.74	-0.63
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.55	0.00	0.03	0.61
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.19	-0.03	-0.14	-1.11
	5Y CDS	179.24	-1.23	-2.96	-34.35
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	106525.40	0.36	-0.64	37.00
	BİST-30	130724.50	0.27	-0.74	37.78
	BİST-Bankacılık	180533.80	-0.01	-0.71	39.96
BİST-30 Future	132.18	0.23	-0.92	38.01	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	92.84	-0.22	-0.89	-9.68
	EUR/USD	1.19	0.46	1.04	13.40
	USD/JPY	110.72	0.33	-0.41	-5.81
	GBP/USD	1.32	0.15	0.77	7.70
	USD/CHF	0.97	0.54	2.10	-5.14
	EUR/JPY	131.27	0.78	0.62	6.81
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.36	0.02	0.00	0.17
	CLA	2.27	0.02	-0.02	-0.17
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.70	0.01	-0.03	0.10
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.48	-0.01	-0.08	0.30
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	234.07	-0.22	0.14	-18.90
	Almanya 5Y CDS	13.46	5.05	-4.20	-36.42
	Fransa 5Y CDS	18.50	6.29	4.72	-49.11
	İtalya 5Y CDS	133.90	0.34	0.52	-13.25
	İspanya 5Y CDS	64.44	0.85	1.97	-13.75
	Portekiz 5Y CDS	161.23	0.02	0.02	-41.16
	Brezilya 5Y CDS	204.18	-1.55	-4.67	-27.24
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	22016.24	0.24	1.41	11.40
	S&P500	2477.57	0.05	-0.01	10.66
	Nasdaq	6362.65	0.00	-0.94	18.20
	DAX	12181.48	-0.57	-1.00	5.03
	CAC40	5107.25	-0.39	-1.60	4.61
	Nikkei	20080.04	0.47	0.15	5.05
	Shanghai	3285.06	-0.23	1.15	5.85
	Bovespa	67135.99	0.93	3.27	12.67
	MSCI GOÜ	1069.97	0.09	0.72	24.14
VIX	10.28	1.88	7.08	-26.78	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1266.65	-0.17	0.49	10.38	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	49.59	0.87	1.72	-7.69	
Brent Petrol (\$/varil)	52.36	1.12	2.47	-7.85	
Emtia Endeksi	442.27	0.22	0.16	4.54	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5550	12.6495	12.6808	12.7088	12.7630	12.8093	12.9290
USD	1.1756	1.1961	1.2317	1.2561	1.3106	1.4517	1.7257
EUR	-0.4290	-0.4091	-0.3979	-0.3843	-0.3773	-0.2990	-0.1874