

Gündem

- ABD Senatosu, ülkenin vergi sisteminde son 30 yılın en büyük değişikliklerini öngören 1.5 trilyon dolarlık vergi tasarısını az bir farkla onayladı. Amerikan şirketlerine yönelik vergi oranını %35'ten %20'ye indirecek tasarının güçlü muhalefete rağmen Senato'dan geçmesi, ABD Başkanı Donald Trump ve Cumhuriyetçi Parti'nin bu yılki en önemli başarısı olarak değerlendirildi.
- Euro Bölgesi kreditorleri ve Yunanistan, ülkenin 2018'de kurtarma programından çıkmasının yolunu açacak olan yol haritası kapsamında yapılması gereken reformlar üzerinde ön anlaşmaya vardılar. Reformlarda tamamen anlaşılması halinde Yunanistan'a yeni kredi dilimi verilebilecek.
- Euro Bölgesi'nde Kasım ayı imalat PMI verisi beklentilere yakın 60.1 olarak açıklandı.
- Euro Bölgesi'nin en güçlü ekonomisi Almanya'da imalat PMI verisi Kasım ayında beklentiler doğrultusunda 62.5 olarak gerçekleşti.
- İngiltere'de Kasım ayı imalat PMI verisi 56.2 olan beklentinin üzerinde 58.2 olarak açıklandı.
- Japonya'da tüketici güven endeksi Kasım ayında bir önceki aya göre 0.4 puan artarak 44.9 oldu. Beklenti 44.8 olması yönündeydi.

Piyasalarda Bugün

ABD Başkanı Donald Trump'ın en büyük başarısı olarak kabul edilen ve ABD tarihinin en büyük vergi reformu olarak değerlendirilen vergi tasarısının senato tarafından az bir farkla onaylanması piyasalarda olumlu karşılmasına rağmen, Trump'ın eski güvenlik başdanışmanının Rusya'ya ilişkin yaptığı itiraflar sonrasında ABD'de borsalar haftayı genelde ekside tamamladı. Haftanın son işlem gününde dolar endeksi de tasarının onaylanması sonrasında yukarı yönlü sert bir yükseliş kaydetmesine karşın, daha sonra artan siyasi belirsizlikler sonrasında geriledi. ABD 10 yıllık tahvil getirisi düşerken, Asya'da da ABD'ye paralel karışık bir görünüm hakimdi.

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde EUR/USD paritesi günü yataya yakın ancak satıcıları tamamladı. Sabah saatlerinde de yatay seyrini devam ettiren parite 1.1850 seviyesinin hemen üzerinde tutunuyor. ABD'de vergi tasarısının onaylanması dolara alım getirirken paritede ise bir miktar geri çekilmelere neden olabilir.

Geçen haftanın son işlem gününü dolar endeksinde ve reel faiz getirilerindeki aşağı yönlü seyrin etkisiyle %0.44 artışla 1,280 dolar/ons seviyesinden tamamlayan altın fiyatları bu sabah ekside seyreliyor. Hafta sonu ABD'de belirsizlik unsuru olarak görülen vergi reformu tasarısının Senato tarafından onaylanmasıyla bu sabah dolar endeksinde ve reel faiz getirilerinde yükseliş yaşanması altında satış baskısı oluşturdu. Petrol fiyatları, ABD'de petrol sondaj kuyularının artmasıyla birlikte bir miktar düşse de OPEC'in petrol üretim kısıntısını 2018 yılı sonuna kadar uzatma kararı almasıyla yükseldi. ABD ham petrolü, Cuma günü %1.7 yükselişle 58.36 dolar/varilden kapandı.

Haftanın son işlem gününde dolar endeksinde düşüş yaşanırken, gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında karışık seyretti. TL'nin Cuma günü dolar karşısında değer kazandığı günde, USD/TL kuru 3.9471 - 3.9105 aralığında hareket ettiği günü 3.9139'dan düşüşle sonlandırdı. Cuma günü EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günü 4.6553'ten ve sepet kur ise 4.2842'den düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.93 seviyesinde hareket ediyor. Yurtiçinde Kasım ayı enflasyon verisi kurun hareketi açısından önemli olacakken, yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %3.3 sert değer kaybettiği haftayı BIST 100 endeksi %0.9 düşüşle sonlandırdı. Haftanın son işlem gününde ise bankacılık hisseleri öncülüğünde %0.4 düşüş kaydeden BIST 100 endeksi 103,559 seviyesinden kapanış yaptı. Yılın son ayının ilk işlem gününde yurtiçi tahvil bono piyasasına alım geldi. Böylece 10 yıllık gösterge tahvil getirisi Cuma günü, bir önceki güne göre 24 baz puan düşüşle %12.12'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 22 baz puan düşüşle %13.51'den kapandı. Bu sabah kurda görülen yükseliş gösterge tahvil getirilerine de yükseliş olarak yansiyabilir.

Bugün yurtiçi piyasalarda Kasım ayı enflasyon verileri, yurtdışında ise ABD'den gelecek olan fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri takip ediliyor olacak.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TÜFE (Kasım, a-a)	Yüksek	%2.08	%1.10
	ÜFE (Kasım, a-a)	Yüksek	%1.71	--
ABD	Fabrika Siparişleri (Ekim)	Orta	%1.4	%0.3
	Dayanıklı Mal Siparişleri (Ekim)	Orta	-%1.2	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.9139	-0.16	-1.05	10.43
	EUR/TRY		4.6553	-0.32	-1.40	25.63
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.2846	-0.24	-1.24	18.20
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		14.3900	0.21	-1.42	-10.05
	USD/TRY Future		3.9603	0.11	-0.52	10.57
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		13.51	-0.22	-0.64	2.57
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.60	-0.03	-0.09	-0.71
	5Y CDS		201.18	-0.50	-3.49	-26.31
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		103559.00	-0.41	-0.94	33.19
	BİST-30		127233.80	-0.54	-0.95	34.11
	BİST-Bankacılık		150859.60	-1.25	-0.70	16.96
	BİST-30 Future		128.30	78.00	-1.31	33.96
YURT DIŐI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		92.89	-0.17	0.11	-9.63
	EUR/USD		1.19	-0.07	-0.31	13.78
	USD/JPY		112.17	-0.33	0.57	-4.58
	GBP/USD		1.35	-0.35	1.05	9.77
	USD/CHF		0.98	-0.75	-0.34	-4.62
	EUR/JPY		133.46	-0.37	0.29	8.59
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.77	-0.01	0.03	0.58
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.36	-0.05	0.02	-0.08
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.71	-0.02	-0.01	0.08
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.30	-0.06	-0.06	0.12
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		229.56	-0.15	-3.05	-20.46
	Almanya 5Y CDS		9.91	-2.88	-6.32	-53.21
	Fransa 5Y CDS		16.87	-1.36	2.72	-53.58
	İtalya 5Y CDS		115.27	0.52	-1.43	-25.32
	İspanya 5Y CDS		56.78	2.00	-1.60	-24.01
	Portekiz 5Y CDS		100.24	0.79	0.79	-63.42
	Brezilya 5Y CDS		170.48	-0.20	-0.21	-39.24
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		24231.59	-0.17	2.86	22.61
	S&P500		2642.22	-0.20	1.53	18.02
	Nasdaq		6847.59	-0.38	-0.60	27.20
	DAX		12861.49	-1.25	-1.52	10.89
	CAC40		5316.89	-1.04	-1.36	8.90
	Nikkei		22819.03	0.41	1.19	19.38
	Shanghai		3317.62	0.01	-1.08	6.89
	Bovespa		72264.45	0.41	-2.55	21.27
	MSCI GOÜ		1115.94	-0.43	-3.32	29.48
VIX		11.43	1.33	18.20	-18.59	
EMTİA						
Altın (\$/ons)		1280.62	0.44	-0.60	11.60	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		58.36	1.67	-1.00	8.64	
Brent Petrol (\$/varil)		63.73	1.76	0.41	12.16	
Emtia Endeksi		430.78	0.31	-0.44	1.82	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8765	13.1735	13.8349	13.9188	14.3163	14.4872	14.8197
USD	1.1825	1.2101	1.3794	1.4415	1.4946	1.6743	1.9604
EUR	-0.4379	-0.4143	-0.3992	-0.3881	-0.3834	-0.3116	-0.2559

Buket Alkan	Müdür Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Müdür 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, hişbir 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.