

Gündem

- Ekim ayında TÜFE aylık bazda %2.08 gerçekleşerek %1.87 olan piyasa beklentisinin üzerinde arttı. TÜFE yıllık bazda ise %11.90'a çıkarak son 9 yılın en yüksek seviyesinde gerçekleşti. Enerji ve gıda gibi kontrol edilemeyen kalemlerin hariç tutulduğu çekirdek enflasyon 13 yıldan uzun sürenin en yüksek seviyesine, Yİ-ÜFE ise 14 yıldan uzun sürenin en yüksek seviyesine çıktı.
- ABD'de Ekim ayında tarım dışı istihdam 313 bin kişi artış beklentilerinin altında 261 bin kişi artış gösterirken, işsizlik oranı %4.2 seviyesinden %4.1'e geriledi. Ortalama saatlik kazançlar ise hem aylık hem de yıllık bazda beklentilerin oldukça altında gerçekleşti.
- ABD'de ISM hizmet endeksi Ekim ayında 58.5 olan beklentilerin üzerinde 60.1 açıklanarak Ağustos 2005'ten beri en yüksek seviyeye çıktı.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri Eylül ayında aylık bazda beklentilere paralel olarak %2 artış gösterdi.
- ABD'de fabrika siparişleri Eylül ayında aylık bazda %1.2 olan beklentilerin üzerinde %1.4 arttı.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, enflasyonun yükselmekte olduğuna dair işaret olmadığını ve Fed'in bu durum değişene kadar faiz artırımlarını askıya alması gerektiğini söyledi.
- ABD'de Cuma günü açıklanan tarımdışı istihdam sonrasında Atlanta Fed ve New York Fed ABD'nin 4.çeyrek büyüme tahmininde revizeye gitti. Buna göre Atlanta Fed son çeyrek büyüme tahminini %3.3'e indirirken, New York Fed ise %3.05'ten %3.16'ya revize etti.
- Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyesi Benoit Coeure, Banka'nın tahvil alımlarının Eylül 2018'e kadar devam ettirme kararının yatırımcıları Euro Bölgesi varlıklarına çekmesi halinde daha güçlü bir euronun ortaya çıkabileceğini söyledi.
- İngiltere'de açıklanan Ekim ayı Hizmet sektörü PMI 53.3 olan beklentilerin üzerinde 55.6 seviyesinde gerçekleşti.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kuroda yaptığı konuşmada, %2 olan enflasyon hedefinin uzun vadede kurlarda da istikrarı getireceğini ifade ederken, BOJ'nin yıllık ETF alımlarına ilişkin ise herhangi bir düzenlemeye ihtiyaç olmadığını ve alımlara risk primi ile uyumlu biçimde devam edeceğini sözlere ekledi. Ayrıca Fed Başkanlığına Powell'in aday olmasına da değerlendiren Kuroda Fed'in doğru politika adımları atmayı sürdüreceğini dile getirdi.
- BoJ Başkanı Kuroda'nın güçlü parasal genişlemeye olan ihtiyacı vurgulayarak küresel merkez bankaları arasındaki politika ayrılığı fiyatlamalarını desteklemesiyle yen karşısında 7 ayın en yüksek seviyesine ulaştı.

Piyasalarda Bugün

ABD'de borsalar, açıklanan güçlü hizmet sektörü verisi ve bazı teknoloji hisse senetlerindeki sert yükselişlerin etkisiyle geçtiğimiz haftayı da yükselişle tamamladı. Böylece ABD'de borsalar ardarda 8 haftayı artıda tamamlamış oldu. Asya'da ise borsalar ABD borsalarındaki yukarı yönlü hareketlere rağmen, Japonya Merkez Bankası Başkanı Kuroda'nın genişlemeci para politikasına olan ihtiyacı vurgulamasıyla karışık bir görünüm sergiledi. Dolar, ekonomiyeye ilişkin iyimserliği artıran hizmet sektörü verisinin ardından yükselirken, ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de hafif yukarı yönlü hareketler görüldü.

Cuma günü açıklanan ABD Ekim ayı tarımdışı istihdam datası ile ortalama saatlik ücretler datasının beklentileri karşılayamaması sonucu zayıflayan doların desteğiyle 1.1690 seviyesine kadar yükselen EUR/USD paritesi, ilerleyen saatlerde açıklanan ABD Eylül ayı dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişleri verilerinin beklentilerin üzerinde gelmesiyle 1.1600 seviyesinin altına kadar geriledi. Günün gerilediği seviyeden bir miktar toparlanarak 1.1608 seviyesinden tamamladı. Böylelikle parite haftayı da yatay kapatmış oldu. Parite yeni haftanın ilk işlem gününde de sabah saatleri itibarıyla yatay seyrine devam ediyor.

Küresel piyasaların oldukça hareketli olduğu ortamda altın fiyatları dar bant seyrini sürdürüyor. Geçen haftanın son işlem günü ABD'de açıklanan istihdam verilerinin karışık görünüm çizdi ancak Fed'in Aralık ayında faiz artırımına gideceğine ilişkin piyasa beklentilerinin yüksek seyretmeye devam etmesi altında satış baskısının sürmesine yol açtı. Ancak Orta Doğu kaynaklı jeopolitik belirsizlikler önümüzdeki günlerde güvenli liman altına ilginin canlı kalmasında etkili olabilir. Petrol fiyatları, OPEC'in Mart'ta sona erecek olan üretim kısıntısı anlaşmasının uzatılmasını destekleyen açıklamaları ve Suudi Arabistan'da devlete ait petrol şirketini denetleyen bazı Kraliyet ailesi üyelerinin yolsuzluk suçlaması ile gözaltına alınmasının, OPEC kesintilerini destekleyen vellaht prens Bin Salman'ın elini güçlendirmesi nedeniyle yükseldi. ABD ham petrolü, Cuma günü %2 yükselişle 55.64 dolar/varilden kapandı. Bu sabah ise 55 dolar/varil civarında hareket ediyor.

Cuma günü dolar endeksinde yükseliş yaşanmasının etkisiyle, gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında sert değer kaybetti. TL, gelişmekte olan ülke para birimleri arasında dolar karşısında en çok değer kaybeden para birimi olurken, USD/TL kuru 27 Ocak'tan beri gördüğü en yüksek seviye olan 3.89'a yükseldiği günü 3.8875'ten kapattı. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.5141'den sonlandığı günü sepet kur ise tarihi yüksek seviyesi olan 4.2003'den yükselişle sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah 3.87 seviyelerinde hareket ediyor. Küresel ve yurtdışı piyasalardaki gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilecek. Haftanın son işlem gününde sert satış baskısı altında kalan BIST 100 bankacılık hisseleri öncülüğünde %1.5 değer kaybetti. Cuma günü kapanışında diğer gelişmekte olan ülke hisse senetlerinden negatif ayrılan BIST 100 endeksi haftalık bazda ise %3.2 yükselişle 111,292 seviyesinden kapanış yapmış oldu. Cuma günü açıklanan Ekim ayı enflasyonunun beklentilerden yüksek çıkması ve çekirdek enflasyonun yıllık bazda tarihi yüksek seviyelere ulaşmasının etkisiyle yurtdışı tahvil bono piyasasına satış geldi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 25 baz puan yükselişle Temmuz 2009'dan bu yana ki en yüksek seviye olan %13.29'dan kapandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise günlük bazda 34 baz puan yükselişle tarihi yüksek seviyesi olan %12.24'ten günü sonlandırdı. Bugün yurtdışı ve yurtdışı gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün piyasaları yurtdışı ve yurtdışı veri akışı açısından sakin bir gün bekliyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru (Ekim)	Düşük	90.30	--
Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Ekim)	Düşük	54.9	--
	ÜFE (Eylül)	Düşük	%2.5	--
Almanya	Hizmet PMI (Ekim)	Düşük	55.2	--
	Fabrika Siparişleri (Eylül, y-y)	Orta	%7.8	--
Fransa	Hizmet PMI (Ekim)	Düşük	57.4	--
İtalya	Hizmet PMI (Ekim)	Düşük	53.2	--
Japonya	Nikkei Hizmet PMI (Ekim)	Orta	51.0	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.8875	2.38	2.62	9.69
	EUR/TRY		4.5141	1.89	2.62	21.82
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.2008	2.12	2.62	15.89
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		13.9225	6.69	4.90	-13.03
	USD/TRY Future		3.9320	1.53	1.70	9.78
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		13.29	0.25	0.49	2.35
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.70	0.11	0.09	-0.61
	5Y CDS		198.10	4.00	3.89	-27.44
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		111292.80	-1.51	3.16	43.13
	BİST-30		136553.30	-1.82	3.30	43.93
	BİST-Bankacılık		171093.70	-3.43	3.15	32.65
BİST-30 Future		138.88	-2.10	3.12	45.00	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		94.94	0.27	0.03	-7.63
	EUR/USD		1.16	-0.43	0.00	11.03
	USD/JPY		114.07	-0.01	0.35	-2.96
	GBP/USD		1.31	0.14	-0.39	6.51
	USD/CHF		1.00	0.13	0.26	-2.23
	EUR/JPY		132.42	-0.44	0.34	7.75
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.61	0.01	0.03	0.43
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.33	-0.01	-0.07	-0.11
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.76	-0.01	0.01	0.04
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.36	-0.01	-0.02	0.18
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		223.58	-0.42	-4.24	-22.53
	Almanya 5Y CDS		10.26	2.94	-7.58	-51.55
	Fransa 5Y CDS		18.17	-4.71	-10.60	-50.01
	İtalya 5Y CDS		116.32	-1.45	-10.77	-24.64
	İspanya 5Y CDS		60.78	-3.46	-14.14	-18.65
	Portekiz 5Y CDS		110.14	-3.83	-3.83	-59.81
	Brezilya 5Y CDS		173.11	1.73	-0.48	-38.31
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		23539.19	0.10	0.45	19.11
	S&P500		2587.84	0.31	0.26	15.59
	Nasdaq		6764.44	0.74	0.94	25.66
	DAX		13478.86	0.28	1.98	16.21
	CAC40		5517.97	0.14	0.43	13.02
	Nikkei		22539.12	0.00	2.41	17.92
	Shanghai		3371.74	-0.34	-1.32	8.64
	Bovespa		73915.42	0.12	-2.71	24.04
	MSCI GOÜ		1126.18	-0.10	1.44	30.67
	VIX		9.14	-7.96	-6.73	-34.90
	EMTİA					
	Altın (\$/ons)		1269.91	-0.49	-0.27	10.67
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)		55.64	2.02	3.23	3.57
Brent Petrol (\$/varil)		62.07	2.39	3.23	9.24	
Emtia Endeksi		429.29	-0.55	0.26	1.47	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8580	12.9590	13.0885	13.1090	13.2115	13.8346	14.1078
USD	1.1844	1.2044	1.2432	1.3339	1.3919	1.5902	1.8629
EUR	-0.4373	-0.4136	-0.4000	-0.3907	-0.3779	-0.3157	-0.2340

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Naime Dođan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93
Fatma Özlem Kanbur	Uzman	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
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.