

Gündem

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu'nda, Türk lirasındaki değer kaybı ve emtia fiyatlarındaki gelişmelere bağlı olarak tüketici fiyatları üzerinde üretici fiyatları kaynaklı maliyet baskılarının güçlendiği bildirildi. TCMB tarafından yayımlanan Kasım Ayı Raporu'nda, kasımda tüketici fiyatlarındaki yükselişe en belirgin katkının, işlenmemiş gıda fiyatlarından geldiği söylenirken, döviz kuru ve petrol fiyatlarındaki yükselişin, enerji enflasyonunu olumsuz etkilemeye devam ettiği vurgulandı.
- TCMB 2018 yılı Para ve Kur Politikası metninde, enflasyonun düşürülmesine engel olan yapısal unsurları ortadan kaldırmak için diğer kurumlarla işbirliği içinde çalışmaya devam edileceği, enflasyon görünümünde belirgin bir iyileşme ve hedeflerle uyum sağlanana kadar para politikasındaki sıkı duruşun kararlılıkla sürdürüleceği, TCMB'nin döviz kurundaki hareketlerin fiyat istikrarını kalıcı olarak etkilemesi durumunda sahip olduğu araçlarla gerekli tepkiyi vereceği, döviz kurunun iktisadi temellerden belirgin şekilde kopması ve finansal istikrara dair risk oluşturması halinde bu duruma kayıtsız kalınmayacağı, döviz piyasasının etkin bir şekilde çalışabilmesi için kur gelişmelerini ve buna dair her türlü risk faktörünün yakından takip edilmeye, gerekli önlemlerin alınmaya ve ilgili araçların kullanılmaya devam edileceği, temel fonlama aracının 1 hafta vadeli repo işlemleri olmasının hedeflendiği yer aldı.
- ABD'de dış ticaret açığı, Ekim ayında 48.7 milyar dolara genişleyerek Ocak'tan bu yana olan en yüksek seviyesine ulaştı.
- ABD'de ISM hizmet endeksi Kasım'da 60.1'den 57.4'e geriledi. Endeksin Ekimde 60.1 değerini alarak 2008 yılından bu yana en yüksek seviyesini kaydeden endeksin kasımda 59'a gerilemesi bekleniyordu.
- ABD Senatosu Bankacılık Komitesi, ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanlığı için Beyaz Saray'ın adayı olan Jerome Powell'ı 1'e karşı 22 oy ile onayladı. Jerome Powell'ın Fed Başkanı olmasına karşı çıkan tek isim ise Demokrat Massachusetts Senatörü Elizabeth Warren oldu.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, faiz artışlarına ilişkin verilerin Fed'in Aralık ayında faiz artırmaya devam etmesini işaret etmediğini belirtti. Evans, enflasyon beklentilerinin %2'lik hedefle paralel gidip gitmeyeceğinin görülmesi gerektiğini söyleyerek, enflasyon hedefin gerisinde kalıyorsa, ya durmalı ve daha fazla bilgi edinilmeli ya da 2018'in ortasına dek beklenmeli şeklinde konuştu.
- Euro Bölgesi'nde Kasım ayı nihai bileşik Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI), 57.5 puana yükselerek ekonomideki yükseliş ivmesinin devam ettiğine işaret etti. Aynı dönemde nihai hizmet sektörü PMI ise 55 puandan 56.2 puana yükseldi.
- Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, Ekim ayında bir önceki aya göre %1.1 ve Avrupa Birliği'nde (AB) %0.5 azaldı.
- Avustralya, yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0.7 olan beklentinin biraz altında %0.6 büyüdü. Avustralya ekonomisi, yıllık bazda ise %3 olan beklentinin altında %2.8 büyüdü.
- Polonya Merkez Bankası, politika faizini değiştirmeyerek %1.50 seviyesinde sabit tuttu.

Piyasalarda Bugün

ABD'de vergi reformuna ilişkin iyimserliğin bitmesiyle yatırımcıların temkinli davranışları ve açıklanan olumsuz hizmet verileri sonucunda ABD borsaları gerilerken, ABD 10 yıllık tahvil getirisi de dün düştü. Dün birçok gelişmekte olan ülke parası karşısında değer kaybeden dolar endeksi günü yatay tamamlarken, yeni güne aşağı yönlü başladı. Asya borsaları, teknoloji hisselerindeki düşüşlerin etkisinin devam etmesinin yanı sıra, ABD borsalarındaki aşağı yönlü hareketlerin de etkisiyle dün gerilerken, Avrupa borsalarında da paralel bir görünüm hakimdi.

EUR/USD paritesi dün günü satıcıları tamamladı. 1.1866 seviyesinden başladığı günü 1.1826 seviyesinden tamamlayan parite bu sabah ise artıda seyrediyor. Dün dolar endeksi 93.1 seviyesinden 93.4 seviyesine yükselirken dolarda yaşanan güçlenme pariteyi aşağı çekti. Bugün ABD'de açıklanacak Kasım ayı özel istihdam verisi parite açısından takip edilebilir.

Altın fiyatları dün günü %0.82 değer kaybıyla 1,265 dolar/ons seviyesinden tamamlayarak son 4 ayın en düşük seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Reel faiz getirilerindeki geri çekilmeye rağmen altın ABD'deki vergi reformuna ilişkin fiyatlamalarla değer kaybetti. Petrol fiyatları, ABD'de benzin stoklarının arttığını gösteren veri sonrası düştü. ABD ham petrolü, dün yatay bir seyir izleyerek 57.62 dolar/varil seviyesinden sonlandı. Bu sabah ise 57 dolar/varil civarında hareket ediyor.

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 olurken, güne 3.8747'den başlayan USD/TL kuru günü 3.8444'ten düşükle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da düşüş devam etti. EUR/TL kuru günü 4.5478'den ve sepet kur ise 4.1953'ten düşükle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.84-3.85 seviyesinde hareket ediyor. Yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklaması bulunmazken, yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler piyasaların takibinde olacak. Gelişmekte olan ülke hisselerinin genel olarak satışla karşılaştığı günde BIST 100 endeksi 3.84 seviyesine gerileyen USD/TL kurunun desteğiyle %1 değer kazandı. Bankacılık hisselerinin öncülüğünde BIST 100 endeksi böylece 106,260 seviyesinden yükselişle günü sonlandırdı. Kurdaki düşüş yurtiçi tahvil getirilerine de düşüş olarak yansıyor. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 3 baz puan düşükle %13.32'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 5 baz puan düşükle %12.03'ten kapandı. Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS ise dün 187.2'ye geriledi.

Bugün yurtiçinde önemli bir veri bulunmazken açıklanacakken, yurtdışında ABD'de ADP Özel İstihdam verisi ile Almanya'da fabrika siparişleri verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	ADP Özel İstihdam (Kasım, Takv. Arınd.)	Yüksek	235 bin kişi	190 bin kişi
Almanya	Fabrika Siparişleri (Ekim)	Orta	%9.5	%7

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.8444	-0.78	-3.03	8.47
	EUR/TRY	4.5478	-1.09	-3.14	22.73
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.1961	-0.95	-3.09	15.76
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	14.0325	-1.99	-4.54	-12.33
	USD/TRY Future	3.8930	-0.67	-2.72	8.69
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.32	-0.03	-0.48	2.38
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.47	-0.04	-0.16	-0.84
	5Y CDS	187.17	-2.61	-8.60	-31.44
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	106260.00	0.99	4.11	36.66
	BİST-30	130917.30	1.25	4.48	37.99
	BİST-Bankacılık	157284.80	1.91	6.41	21.94
BİST-30 Future	132.15	78.00	4.08	37.98	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.38	0.20	0.12	-9.15
	EUR/USD	1.18	-0.34	-0.12	13.11
	USD/JPY	112.60	0.17	1.00	-4.21
	GBP/USD	1.34	-0.27	0.78	9.49
	USD/CHF	0.99	0.24	0.33	-3.53
	EUR/JPY	133.16	-0.16	0.88	8.35
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.82	0.01	0.07	0.63
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.35	-0.02	0.02	-0.09
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.74	-0.03	-0.03	0.06
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.32	-0.02	-0.02	0.13
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	228.47	0.13	-2.47	-20.84
	Almanya 5Y CDS	9.93	0.55	4.66	-53.12
	Fransa 5Y CDS	17.15	1.53	0.66	-52.83
	İtalya 5Y CDS	114.32	0.28	-2.81	-25.94
	İspanya 5Y CDS	55.70	1.58	-3.48	-25.45
	Portekiz 5Y CDS	98.87	-1.81	-1.81	-63.92
	Brezilya 5Y CDS	162.18	-2.90	-2.07	-42.20
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	24180.64	-0.45	1.44	22.36
	S&P500	2629.57	-0.37	0.10	17.45
	Nasdaq	6762.21	-0.19	-2.17	25.62
	DAX	13048.54	-0.08	-0.08	12.50
	CAC40	5375.53	-0.26	-0.28	10.10
	Nikkei	22622.38	-0.37	0.61	18.35
	Shanghai	3303.68	-0.18	-0.90	6.45
	Bovespa	72546.17	-0.74	-2.15	21.74
	MSCI GOÜ	1117.69	-0.38	-2.51	29.68
	VIX	11.33	-3.00	12.96	-19.30
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1265.77	-0.82	-2.18	10.31	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	57.62	0.26	-0.64	7.26	
Brent Petrol (\$/varil)	62.86	0.66	-0.60	10.63	
Emtia Endeksi	428.82	-0.37	-0.04	1.36	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8945	13.1835	13.8600	13.9788	14.3783	14.5377	14.9072
USD	1.1825	1.2131	1.3918	1.4530	1.5085	1.6931	1.9817
EUR	-0.4357	-0.4134	-0.3994	-0.3881	-0.3834	-0.3123	-0.2579

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, 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.