

### Gündem

- ABD'de ISM hizmetler Ağustos'ta 56.8 olan beklentilerin üzerinde 58.5 açıklandı.
- ABD'de Temmuz'da fabrika siparişleri %0.6 olan beklentilerin üzerinde %0.8 düştü.
- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 214 bin olan beklentilerin altında 203 bin kişi oldu.
- ABD'de Ağustos'ta özel sektör istihdamı 190 bin olan beklentilerin altında 163 bin kişi oldu.
- ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo, ABD'nin her ülkeden İran ham petrol alımlarını sıfıra düşürmesini beklediğini, aksi takdirde yaptırımlar uygulanacağını söyledi.
- Almanya'da Temmuz'da sanayi üretimi %0.2 artış olan beklentilerin aksine %1.1 düştü.

### Piyasalarda Bugün

ABD borsaları dün teknoloji hisselerindeki düşüşle günü karışık tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri dün geriledi. ABD'nin Çin'e uygulayacağı 200 milyar dolarlık ilave gümrük vergisinin uygulamaya yakın zamanda başlanacağı beklentisiyle ticaret savaşı endişeleri artarken, ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin, Kanada ve Meksika'nın ardından Japonya'dan da dış ticaret konusunda tavizler isteyeceği yönündeki spekülasyonlar yatırımcıların temkinli davranışlarını tetikliyor. Japonya'ya ilişkin çıkan haberler sonrasında dolar yen karşısında değer kaybetti ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün düştü. Ticaret savaşına ilişkin endişelerin Çin'in ardından Japonya üzerinde de artması Asya borsalarında sert kayıplara neden olurken, Avrupa borsaları da dün günü ekside tamamladı.

EUR/USD paritesinde dün sınırlı hareket yaşandı. Güne 1.1630'den başlayan parite, gün içinde en düşük 1.1606 ve en yüksek 1.1659'u gördüğü günü 1.1623'ten düşüşle kapattı. Paritenin hareketi açısından ABD'de açıklanacak tarımdışı istihdam verileri ve Euro Bölgesi'nde açıklanacak 2.çeyrek büyüme verisi takip edilecek.

Ticaret savaşlarının Japonya'ya sıçrayabileceği endişeleri hafta başında aşağı yönlü hareket eden altın fiyatlarına destek oldu. dün günü %0.3 artışla 1,199 dolar/ons seviyesinden sonlandıran altın fiyatları bu sabah da hafif yukarı yönlü hareket ediyor. ABD ham petrolü, gelişmekte olan piyasalardaki satış dalgasının etkisiyle dün düşüş gösterdi ve dün günü %1.4 değer kaybederek 67.77 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün dolar endeksinin değer kaybettiği günde gelişmekte olan ülke para birimleri karışık hareket etti. TL, dolar karşısında değer kazanan para birimleri arasında yer alırken, USD/TL kuru 6.6011'den başladığı günü 6.5826'dan sınırlı düşüşle kapattı. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5\*\$/+0.5\*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günü 7.6637'den düşüşle kapatırken, sepet kur ise 7.1165'den düşüşle sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah 6.50 seviyesinin üzerinde hareketine devam ediyor. Bugün ABD'de açıklanacak tarımdışı istihdam verileri kurun hareketi açısından takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.34 düşüş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.03 düşüş ile yataya yakın kapanış yaptı. İşlem hacminin düşük olduğu Borsa İstanbul'da dün endeks 92,763 seviyelerinden kapanış yaptı. BIST 100 haftayı satıcılar tarafından tamamlanmaya hazırlanıyor. Dün 10 yıllık gösterge tahvil getirisinde düşüş devam ederken, 2 yıllık gösterge tahvil getirisinde ise yükseliş sürdü. 10 yıllık gösterge faiz dün bir önceki güne göre 59 baz puan düşüşle %20.17'den, 2 yıllık gösterge faiz ise 35 baz puan yükselişle %26.47'den kapandı. Bugün ABD istihdam verileri takip edilecek.

Bugün yurtiçi veri takviminde Hazine Nakit Dengesi öne çıkarken yurtdışında ABD'de Fed'in yakından takip ettiği istihdam verileri ve Avrupa'da Euro Bölgesi 2. çeyrek büyüme verisi izlenecek.

### Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Ağustos)	Orta	0.8 Milyar TL	--
ABD	Tarımdışı İstihdam (Ağustos)	Orta	157 bin kişi	189 bin kişi
	İşsizlik Oranı (Ağustos)	Yüksek	%3.9	%3.8
	Ortalama Saatlik Kazançlar (Ağustos, y-y)	Düşük	%2.7	%2.8
Euro Bölgesi	GSYH (2. çeyrek, y-y)	Orta	%2.2	%2.2
Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, y-y)	Orta	%2.5	%2.5
Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Temmuz, öncül)	Düşük	104.7	103.5

		G.D.	H.D.	Y.B.D.
<b>DÖVİZ</b>				
USD/TRY	6.5826	-0.23	-1.08	73.64
EUR/TRY	7.6637	-0.22	-1.41	68.24
	7.1232	-0.25	-1.26	70.69
USD/TRY 3M Imp. Vol.	35.1625	-3.09	-1.12	169.65
USD/TRY Future	6.7289	-0.11	0.80	75.81
<b>FAİZ</b>				
Gösterge Tahvil Getirisi*	26.82	0.35	0.76	13.46
Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.91	-0.24	-0.10	3.58
5Y CDS	549.69	-1.85	5.22	254.83
<b>HİSSE SENEDİ</b>				
	92763.31	-0.03	-0.55	-21.07
	113832.30	-0.11	-1.36	-21.92
	97163.50	-0.14	-3.55	-44.47
	117.38	-0.51	-2.15	-20.93
<b>DÖVİZ</b>				
Dolar Endeksi	95.02	-0.11	0.31	3.01
EUR/USD	1.16	-0.05	-0.41	-3.24
USD/JPY	110.75	-0.70	-0.21	-1.67
GBP/USD	1.25	-0.15	-0.61	-4.24
USD/CHF	0.91	-0.61	-0.40	-1.01
EUR/JPY	128.73	-0.76	-0.60	-4.81
<b>FAİZ*</b>				
2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.63	-0.02	-0.02	0.71
10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.81	-0.03	0.02	0.41
2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.53	-0.01	0.03	0.05
10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.35	-0.03	0.01	-0.11
<b>KREDİ</b>				
iTraxx Crossover	289.81	-0.59	-1.55	24.43
Almanya 5Y CDS	10.45	0.03	-1.78	9.53
Fransa 5Y CDS	25.27	1.05	-3.79	43.82
	241.90	-1.32	-4.55	100.34
	65.16	-1.94	-7.76	16.10
Portekiz 5Y CDS	63.21	0.00	0.00	-26.65
Brezilya 5Y CDS	281.57	-5.20	-6.52	73.95
<b>HİSSE SENEDİ</b>				
Dow Jones	25995.87	0.08	0.03	4.72
S&P500	2878.05	-0.31	-0.80	6.76
Nasdaq	7922.73	-0.91	-2.05	13.01
DAX	11955.25	-0.71	-4.31	-7.12
CAC40	5243.84	-0.31	-4.23	-0.85
Nikkei	22487.94	-0.41	-1.61	-1.22
Shanghai	2691.59	-0.41	-1.69	-19.61
Bovespa	76416.01	1.76	0.02	-1.89
MSCI GOÜ	1018.29	-0.34	-3.74	-13.55
VIX	14.65	5.32	8.28	49.95
<b>EMTİA</b>				
	1199.93	0.21	0.00	-8.92
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	67.71	-1.38	-3.53	12.26
Brent Petrol (\$/varil)	76.50	-1.00	-1.95	14.92
Emtia Endeksi	410.44	0.13	-0.13	-5.31
Bloomberg Emtia Endeksi	82.43	-0.32	-1.42	-6.51

\*: Puan Değişim

<b>LIBOR</b>							
	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	19.6219	20.2351	22.1680	23.2020	23.6630	25.5085	26.4850
USD	1.9188	1.9532	2.1205	2.2069	2.3168	2.5406	2.8439
EUR	-0.4394	-0.4243	-0.3916	-0.3674	-0.3549	-0.3173	-0.2171

<b>Fatma Özem Kanbur</b>	<b>Müdür Yardımcısı</b>	<a href="mailto:fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr">fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 83</b>
<b>Naime Dođan Eriř</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:naimedogan.eris@vakifbank.com.tr">naimedogan.eris@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 82</b>
<b>Bilge Pekçađlayan</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr">bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 84</b>
<b>Elif Engin</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:elif.engin@vakifbank.com.tr">elif.engin@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 85</b>
<b>Sinem Ulusoy Kasap</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr">sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 86</b>
<b>Pınar Cansu Akargöl</b>	<b>Uzman Yardımcısı</b>	<a href="mailto:pincarsu.akargol@vakifbank.com.tr">pincarsu.akargol@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 87</b>

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.