

Gündem

- ABD fabrika siparişleri Ekim ayında beklentilere yakın %2.1 düştü.
- ABD'de ADP özel sektör istihdam verisi Kasım ayında 195 bin olan beklentilerin altında 179 bin kişi arttı.
- ABD işsizlik maaşı başvuruları 235 bin iken geçen hafta 225 bin olan beklentinin üzerinde 231 bin kişi oldu.
- ABD'de Ekim ayında 54.8 olan hizmet PMI endeksi Kasım'da 54.4 olan beklentinin üzerinde 54.7 gerçekleşti.
- ABD'de dış ticaret açığı Ekim ayında %1.7 artarak 55 milyar olan beklentinin üzerinde 55.5 milyar dolar ile 2008 yılından beri en yüksek seviyesinde açıklandı.
- ABD'de ISM imalat dışı endeksi Kasım ayında beklentileri aşarak 60.7 seviyesine yükseldi. Böylece veri, 13 yılın en güçlü ikinci performansını gerçekleştirmiş oldu.
- IMF Başkanı Lagarde, ABD ekonomisinin son dönemde görülen finansal dalgalanmalara ve belirsizliklere rağmen yakın vadede resesyona gireceğini öngörmediğini vurgulayarak, ABD ekonomisine yönelik 2019 büyüme beklentisinin hala çok güçlü olduğunu belirtti.
- Fed Başkanı Jerome Powell, ABD ekonomisinin genel olarak çok iyi performans gösterdiğini bildirdi. Powell ayrıca, özellikle istihdam piyasasının ulusal seviyede yapılan birçok ölçüme göre çok güçlü olduğunu, işsizlik oranının son 50 yılın en düşük seviyesinde bulunduğunu söyledi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in "nötr" bir seviyeye doğru faizleri artırmaya devam etmesi gerektiğini söyledi. Bostic, son dönemde piyasada yaşanan oynaklığa ve artan belirsizliğe rağmen, makroekonomik veride şu anda kayda değer bir zayıflama işareti görmediğini de vurguladı.
- New York Fed Başkanı John Williams, yüksek ticaret tarifelerinin ekonomi üzerinde etkilerinin şu ana kadar "göreceli olarak küçük" olduğunu, ancak tarifelerin güvene ve bazı işletmelerin yatırımlarına zarar verdiğini ve bu durumun ABD'de istihdama ve ekonomik büyümeye olumsuz etkileyeceğini savundu.
- Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, Fed'in para politikasını daha da sıkılaştırma konusunda sabırlı olması ve yavaş yavaş hareket etmesi gerektiğini söyledi.
- Almanya'da fabrika siparişleri Ekim ayında aylık bazda %0.3 yükseliş göstererek %0.4 düşüş beklentilerinin oldukça üzerinde açıklandı.
- Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nden (OPEC) bir kaynak, örgütün petrol üretimini azaltmak üzerinde anlaşma sağladığını ancak henüz miktarı belirlemediğini ifade etti. Bugün OPEC üyesi olmayan Rusya ile görüşülecek. Ancak Rusya'nın petrol üretimini günlük 150 bin varilden daha fazla azaltmak istemediği konuşuluyor.
- Çin, ABD ile yürüttüğü ticaret müzakerelerinin sonunda tüm gümrük vergilerinin kaldırılmasını hedeflediğini ve ABD Başkanı Donald Trump ile Çin Devlet Başkanı Xi Jinping arasındaki görüşmelerin başarılı olduğunu açıkladı.

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları bir günlük tatil sonrasında, son dört ay içinde üçüncü kez gerileyen fabrika siparişleri verisinin etkisiyle kazanımlarının bir kısmını geri verdi ve dün günün karışık tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri ise dün düştü. Dolar, Fed'in Aralık ayı toplantısında yılın son faiz artırımını gerçekleştirmesinin ardından bir süre değişikliğe gitmeyeceği yönündeki açıklamaların etkisiyle değer kaybetti ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün hafif geriledi. Öte yandan Asya'da borsalar dün yükselirken, Avrupa borsalarında dün aşağı yönlü hareketler hakimdi.

Fed'in faiz artırımlarına ara vereceğine ilişkin spekülasyonlar dolar endeksini baskılayarak EUR/USD paritesinde yükselişe neden oldu. Dün güne 1.1344'ten başlayan EUR/USD paritesi günü yükselişle 1.1368'den kapattı. Bugün ABD'de açıklanacak tarımdışı istihdam ve Euro Bölgesi 3. çeyrek büyüme verisi paritenin hareketi üzerinde etkili olabilir.

Altın fiyatları, Fed'in faiz artırımlarına ara vereceği haberleriyle zayıflayan dolardan aldığı güçle dün yükseldi ve günü 1,237 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Altın fiyatları, bu sabah ise yatırımcıların güvenli liman talepleriyle yukarı yönlü hareket ediyor. Petrol fiyatları, dün Viyana'da OPEC üyeleri arasında yapılan toplantıya yönelik henüz net bir açıklama yapılmaması ile düşüşüne devam etti. Ancak piyasada petrol üretiminin kısıllacağı yönünde bir beklenti hakim. Dün OPEC üreticileri arasında yapılan toplantı sonrası bugün de Rusya ve OPEC üyesi olmayan petrol üreten ülkelerin de katılımıyla görüşmeler devam edecek. ABD ham petrolü dün %2.65 azalış ile 51.59 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün güne 5.3212'den başlayan USD/TL kuru 5.3130 - 5.4004 aralığında dalgalı hareket ettikten sonra günü 5.3340'tan sonlandırdı. EUR/TL kuru ve sepet kurda da sınırlı yükseliş yaşandı. EUR/TL kuru günü 6.0734'ten ve sepet kur (0.5*\$/0.5*€) ise 5.7102'den sonlandırdı. TCMB'nin 2019 yılı Para ve Kur Politikası metninin olumlu algılanmasının yanı sıra Finansal İstikrar ve Kalkınma Komitesi'nin para ve maliye politikasında sıkı duruşa devam edileceğini açıklamasının TL'ye destek olduğu görüldü. Bugün yurtiçinde hazine nakit dengesi takip edilecekken, ABD'de ise istihdam verileri takip edilecek. Önümüzdeki hafta ise üçüncü çeyreğe ilişkin büyüme verisi ve TCMB faiz kararı takip edilecek başlıklar arasında öne çıkanlar olarak görünüyor. Dün bankacılık endeksindeki düşüşün etkisiyle BİST 100 endeksinde de düşüş yaşandı. Böylece BİST 100 endeksi dün %1.2 değer kaybederek 92,827 seviyesinden kapandı. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki günle aynı seviye olan %20.24'ten kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 27 baz puan yükselişle %17.13'ten kapandı. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler takip edilmeye devam edecek.

Bugün yurtiçinde Kasım ayı Hazine nakit dengesi açıklanacak. ABD'de ise Kasım ayı istihdam verileri ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Kasım)	Orta	-1,465 milyon TL	--
ABD	Tarımdışı İstihdam (Kasım)	Yüksek	250 bin kişi	205 bin kişi
	İşsizlik oranı (Kasım)	Yüksek	%3.7	%3.7
	Ortalama Saatlik Kazançlar (Kasım, y-y)	Orta	%3.1	%3.0
	Michigan Üni. Tük. Güv. Endeksi (Aralık, öncül)	Yüksek	97.5	97
Euro Bölgesi	GSYH (3. çeyrek, y-y)	Yüksek	%1.7	%1.7
Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, y-y)	Orta	%0.8	%2.1
Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Ekim, öncül)	Orta	104.3	104.9

Fatma Özlem Kanbur	Müdür Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0216-724 30 83
Naime Doğan Eriş	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0216-724 30 82
Bilge Pekçağlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0216-724 30 84
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0216-724 30 85
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0216-724 30 86
Pınar Cansu Akargöl	Uzman Yardımcısı	pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr	0216-724 30 87
Seval Çelik	Memur	seval.celik@vakifbank.com.tr	0216-724 30 88

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, hiçbir 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.