

Gündem

- ABD Senatosu hükümetin borçlanma tavanının 8 Aralık tarihine kadar uzatılmasına ve kasırga ve diğer doğal afetlerden zarar görenlere 15.5 milyar dolar yardım sağlanmasına ilişkin yasa tasarısına onay verdi.
- New York Fed Başkanı William Dudley, Fed komitesinin enflasyondaki zayıflığın kendine özgü bir durum mu yoksa arkasında yatan başka bir faktör olduğu mu konusunda henüz karar veremediğini bu konunun netleşebilmesinde gelecek 6 ayda enflasyonun çizeceği görünümün önemli olacağını söyledi.
- Fed Cleveland Başkanı Loretta Mester, düşük enflasyon oranına rağmen Fed'in faiz artırmaya devam etmesi gerektiğini ve enflasyonun Fed'in hedefi olan %2'lik orana ulaşmasını beklemeden bankanın faiz artırımlarını kademeli olarak sürdürmesi gerektiğini ifade etti.
- ABD'de dün açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvurusu 245 bin kişi olan beklentinin üzerinde 298 bin kişi olarak açıklandı.
- Dün sonuçlanan Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısında, faiz oranları sabit bırakılırken 60 milyar euro tutarındaki varlık alımına Aralık 2017'ye hatta gerekli görülürse daha ileri bir tarihe kadar devam edilmesine karar verildi. Toplantı sonrasında konuşan Başkan Draghi, enflasyonda hedef seviyenin tuturulacağına olan inancını dile getirdi. Draghi konuşmasında döviz kurundaki oynaklığın yarattığı belirsizliğe değinirken varlık alım programına ilişkin takvimin Ekim ya da Aralık toplantılarında açıklanacağına dair söylemlerde bulunması euroya destek oldu.
- Japonya'da daha önce %4.0 olarak açıklanan 2.çeyrek büyüme oranı %2.5 olarak aşağı yönlü revize edildi.
- Japonya'da Temmuz ayı cari işlemler fazlası geçen yılın aynı dönemine göre %19.6 arttı ve 2.3 trilyon yen ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Yunanistan'da mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı son 6.5 yılın en düşük seviyesine gerileyerek Haziran ayında %21.2 olurken, ülkedeki işsiz sayısı 1 milyon 17 bine düştü.
- Çin'de ihracat Ağustos'ta yıllık bazda %5.5 artış kaydederek son altı aydır yükselişini korudu. Beklenti %6 artış olacağı yönündeydi. İthalat Ağustos ayında yıllık bazda %13.3 artış gösterdi. Beklenti %10 artış olacağı yönündeydi. Ülkenin ticaret fazlası ise Temmuz'daki 46.7 milyar dolardan Ağustos ayında 42 milyar dolar seviyesine geriledi.

Piyasalarda Bugün

Dün Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısı piyasalardaki volatilitiyi artırdı. Toplantı sonrasında konuşan Draghi'den gelen mesajlar euronun güçlenmesine neden olurken dolar endeksi DXY'nin ise 91 seviyelerine kadar geri çekilmesinde etkili oldu. Avrupa endeksleri ECB toplantısının etkisi ile kapanışını yükselişle gerçekleştirdi. Alman 10 yıl vadeli tahvil faizi 4 baz puan gerileyerek yüzde 0.31 seviyesine geldi. Sabah saatlerinde açıklanan Japonya 2. çeyrek büyümesi ve Çin'in ihracat verilerinin beklentilerin altında kalmasına karşın Asya'da endeksler genel olarak artıda seyrediyor.

Dün sonuçlanan ECB toplantısı sonrasında paritede yukarı yönde hareketin hızlandığını gördük. Toplantıda beklentiler doğrultusunda faiz oranlarında ve varlık alım programında bir değişikliğe gidilmedi. Ancak toplantı sonrasında konuşan Başkan Draghi'nin varlık alım programında değişiklik açıklamasına ilişkin Ekim ve Aralık toplantılarına işaret etmesi EUR/USD paritesine yukarı yönde destek oldu. Dün parite 1.1917'den başladığı günü 1.2023 seviyesinden sonlandırdı sabah saatleri itibarıyla da alıcılı seyrine devam ediyor.

ABD'nin iç ve dış politikasındaki belirsizliklerin yanı sıra küresel piyasalardaki jeopolitik endişeler güvenli liman olarak görülen altına talebi canlı tutuyor. Dün ayrıca dolar endeksindeki ve reel faiz getirilerindeki hızlı geri çekilme de altına olumlu yansıdı ve altın fiyatları dün günü %1.1 artışla 1,349 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Altın fiyatları bu sabah da yükselişini sürdürüyor. Harvey kasırgası sonrası ABD'de petrol üretiminin toparlanmaya başlamasıyla birlikte ABD ham petrol fiyatı dün sınırlı bir düşüşle 49.09 dolar/varilden kapandı. Öte yandan daha güçlü olan Irma Kasırgası da petrol üretimini aksatabilir. ABD ham petrol fiyatı bu sabah da 49 dolar/varilin üzerinde hareket ediyor.

ECB toplantısının ardından dolar endeksinin küresel piyasalarda değer kaybetmesiyle birlikte gelişmekte olan ülke para birimleri dün dolar karşısında değer kazandı. USD/TL kuru 3.4022 seviyesine kadar çekildiği günü 3.4044'ten düşüşle tamamladı. EUR/USD paritesinde yükseliş yaşanmasının etkisiyle EUR/TL kuru dün 4.0902'den yükselişle kapandı. Sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da dün hafif düşüş yaşandı. Sepet kur günü 3.7491'den kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.3999 ile 8 Aralık 2016 tarihinden sonraki en düşük seviyesini gördü. Bugün yurtiçinde Temmuz ayı sanayi üretim endeksi verisi takip edilecek. Küresel piyasalardaki gelişmeler ve dolar endeksinin hareketi izlenecek. Dün dolardaki değer kaybının da etkisiyle yurtiçi tahvil bono piyasasında alım yaşandı. Böylece 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 8 baz puan düşüşle %10.66'dan kapandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre değişmeyerek %11.65'ten günü sonlandırdı. Bugün de TL'deki hareket yurtiçi tahvil bono piyasasının hareketinde belirleyici olabilir. Borsa İstanbul'da işlem hacminin arttığı günde bankacılık hisseleri %0.9 satışla kapanış yaparken, BIST 100 endeksi %0.12 sınırlı alımla 109,743 seviyesinden günü sonlandırdı. Endeksin yukarı yönlü hareketlerinin kalıcılığı için 110,000 seviyelerinin üzerine yerleşip yerleşmeyeceği yakından takip edilmeli.

Bugün yurt dışında Almanya'nın Temmuz ayı dış ticaret ve cari işlemler dengesi açıklanıyor olacak. Yurtiçinde ise Temmuz ayı sanayi üretim endeksi verisi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, a-a)	Orta	-%0.4	--
Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Orta	22.3 Milyar Euro	21.0 Milyar Euro
	Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Düşük	23.6 Milyar Euro	20.8 Milyar Euro
Fransa	Bütçe Dengesi (Temmuz)	Düşük	-62.3 Milyar Euro	--
	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, y-y)	Düşük	%2.6	%3.6
İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, y-y)	Orta	%0.3	%0.4
	Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Orta	-4,564 Milyon £	-3,250 Milyon £
	GSYH (Ağustos, öncül)	Orta	%0.2	--
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Düşük	518.5 Milyar Yen	518.0 Milyar Yen
	Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Düşük	934.6 Milyar Yen	2030.1 Milyar Yen
	GSYH (2.çeyrek, ç-ç)	Düşük	%1.0	%0.7

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.4044	-0.62	-1.40	-3.94
	EUR/TRY	4.0962	0.31	-0.43	10.54
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.7503	-0.11	-0.87	3.46
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.5675	-0.75	1.39	-34.40
	USD/TRY Future	3.4656	-0.72	-1.62	-3.24
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.65	0.00	0.06	0.71
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.05	-0.06	-0.01	-1.26
	5Y CDS	162.90	-0.70	0.75	-40.33
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	109743.00	0.12	-0.24	41.14
	BİST-30	134612.70	-0.09	-0.60	41.88
	BİST-Bankacılık	178702.30	-0.90	-2.58	38.54
BİST-30 Future	136.70	-0.18	-0.78	42.73	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	91.66	-0.68	-1.08	-10.82
	EUR/USD	1.20	0.89	0.95	15.00
	USD/JPY	108.45	-0.70	-1.39	-7.74
	GBP/USD	1.31	0.44	1.32	6.70
	USD/CHF	0.95	-0.64	-0.84	-7.12
	EUR/JPY	130.40	0.18	-0.44	6.10
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.26	-0.04	-0.06	0.07
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.04	-0.07	-0.08	-0.41
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.76	-0.03	-0.03	0.03
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.30	-0.04	-0.06	0.12
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	233.42	-0.79	-1.82	-19.12
	Almanya 5Y CDS	13.36	-2.65	-2.08	-36.90
	Fransa 5Y CDS	20.83	-2.32	-0.27	-42.68
	İtalya 5Y CDS	141.81	-1.01	-2.33	-8.13
	İspanya 5Y CDS	65.92	-1.63	-3.35	-11.77
	Portekiz 5Y CDS	156.76	-0.10	-0.10	-42.79
	Brezilya 5Y CDS	182.58	-1.83	-6.73	-34.93
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	21784.78	-0.10	-0.74	10.23
	S&P500	2465.10	-0.02	-0.27	10.11
	Nasdaq	6397.87	0.07	-0.48	18.85
	DAX	12296.63	0.67	2.00	6.02
	CAC40	5114.62	0.26	0.57	4.76
	Nikkei	19396.52	0.20	-1.27	1.48
	Shanghai	3365.50	-0.59	0.14	8.44
	Bovespa	73412.41	0.00	3.64	23.20
	MSCI GOÜ	1090.10	0.64	0.22	26.48
VIX	11.55	-0.69	9.07	-17.74	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1349.22	1.12	2.10	17.58	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	49.09	-0.14	3.94	-8.62	
Brent Petrol (\$/varil)	54.49	0.54	3.08	-4.10	
Emtia Endeksi	435.66	-0.25	0.00	2.97	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5803	12.6545	12.6906	12.7088	12.8085	12.8415	12.9640
USD	1.1761	1.1950	1.2322	1.2750	1.3172	1.4522	1.7079
EUR	-0.4269	-0.4043	-0.4007	-0.3843	-0.3733	-0.3077	-0.2104

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Uzman	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Bilge Pekçağlayan	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.