

Gündem

- Hazine nakit dengesi Kasım'da 5.65 milyar TL fazla, faiz dışı denge 10.03 milyar TL fazla verdi.
- TCMB'nin dün düzenlediği 1 ay vadeli TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalesine 277 milyon dolar teklif geldi, gerçekleşen tutar 150 milyon dolar, ortalama vadeli kur 3.89 oldu.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 240 bin olan beklentilerine altında kalarak 236 bin oldu.
- Fed, yıllık olarak yaptığı stres testlerinde, bankalara potansiyel piyasa şokları sırasında portföylerinin nasıl performans göstereceği konusunda ciddi şekilde daha fazla bilgi vermeyi amaçlayan değişiklikler önerdi.
- Euro Bölgesi 3. çeyrekte beklentilere yakın yıllık bazda %2.6 büyüdü. Çeyrek bazda büyüme beklentiler doğrultusunda %0.6 gerçekleşti.
- Almanya'da sanayi üretimi yıllık bazda Eylül'deki %3.6 oranından Ekim'de %2.7'ye düştü.
- AB Komisyonu Sözcüsü, İngiltere Başbakanı Theresa May ile AB Komisyonu Başkanı Jean Claude Juncker'in bugün bir araya gelmeleri ve Brexit sonrası İrlanda sınırı konusunda bir anlaşmaya varmalarının söz konusu olabileceğini bildirdi.
- Fransa Merkez Bankası Başkanı ve ECB üyesi Francois Villeroy de Galhau, finansal regülatörler arasında banka sermaye kuralları üzerine bir anlaşmaya varılmasını desteklediğini, çünkü bu anlaşmanın adil, makul ve kesin olduğunu söyledi.
- Kuzey İrlandalı Demokratik Birlikçiler Partisi (DUP) lideri Arlene Foster, İngiltere'nin Pazartesi günü Brüksel'de ortaya konan Brexit sonrası İrlanda sınırına ilişkin taslak metinde önemli değişiklikler yaptığını bildirdi.
- Japonya ekonomisi, yılın üçüncü çeyreğinde %2.5 ile beklenenden hızlı büyüme kaydetti. İhracat artışının işletme yatırımlarını artırması büyüme destekledi. Böylelikle Japonya ekonomisi ardı ardına yedinci çeyrekte de büyüyerek 1990'ların ortalarından bu yana görülen en uzun büyüme serisini yakaladı.
- Japonya'da Ekim ayında enflasyondan arındırılmış reel ücretler Aralık 2016'dan bu yana ilk kez arttı. Ekim ayında reel ücretler geçen yılın aynı dönemine göre %0.2 artış gösterdi. Ekim ayında toplam nakit ücretler %0.6 ve mesai ücretleri ise %0.2 arttı.
- Çin Gümrük İdaresi verilerine göre Kasım ayında yuan cinsinden ihracat geçen yılın aynı dönemine göre %10.3 arttı. Aynı ayda yuan cinsinden ithalat da geçen yılın aynı dönemine göre %15.6 artış gösterdi.

Piyasalarda Bugün

Vergi reformuna ilişkin endişelerin yerini iyimserliğe bırakmasıyla birlikte yükselen ABD borsaları, dün açıklanan olumlu işsizlik maaşı başvuruları verisinin yanı sıra beklentileri aşan ve yatırımların öncül göstergesi olarak değerlendirilen ticari kredi verisinden aldığı destekle günü artıda tamamladı. Dolar, ABD Başkanı Donald Trump'ın uzun zamandır beklenen altyapı planını yakın zamanda açıklayacağı yönündeki haberlerin ve ABD'deki küresel kapsamlı siyasi gelişmelerin de etkisiyle dün haftanın en iyi yükselişini kaydederken, ABD 10 yıllık tahvil getirisi de dün yönünü yeniden yukarı çevirdi. Öte yandan Asya borsaları ABD borsalarına paralel günü artıda tamamlarken, İngiltere ve İrlanda'nın Brexit anlaşmasında ilerleme kaydettiğine ilişkin haberlerin etkisiyle Avrupa borsaları da yükseldi.

Dün paritede değer kayıpları devam etti. Güne 1.1796 seviyesinden başlayan parite günü 1.1773 seviyesinden ekside tamamladı. Haftalık bazda baktığımızda haftanın son işlem gününde sabah saatleri itibarıyla ekside seyrine devam eden parite haftayı da yaklaşık olarak %1 ekside tamamlamaya hazırlanıyor. Bugün ABD'de açıklanacak tarımdışı istihdam datası diğer piyasalarda olduğu gibi parite açısından da dikkatle izlenmeli.

ABD vergi reformuna ilişkin ilerleme kaydedilmesi ve siyasi gelişmelerin etkisiyle artan dolar sonrasında altın fiyatları gün içinde Temmuz ayından bu yana gerçekleşen en düşük seviyeyi gördü. Altın fiyatlarındaki düşüşte yatırımcıların ABD'de Aralık ayı faiz artışı beklentileri de etkili oldu. Altın fiyatları dün en düşük 1,244 dolar/ons seviyesinde işlem gördükten sonra bir miktar toparlanarak günü 1,247 dolar/ons seviyesinden tamamladı ve yeni güne ise yatay başladı. Petrol fiyatları, geçen ay OPEC tarafından arz kısıntılarını uzatma kararı alınca da, ABD'de üst üste artan benzin stokları nedeniyle bu hafta genelinde düşüş gösterdi. ABD ham petrolü, dün %1.3 artışla günü 56.69 dolar/varilden sonlandırırken, bu sabah yatay bir seyir izliyor.

Dün dolar endeksinde yükseliş yaşandığı günde, gelişmekte olan ülke para birimlerinde sert değer kayıpları yaşandı. TL'deki değer kaybı diğer gelişmekte olan ülke para birimlerine kıyasla sınırlı kalırken USD/TL kuru 3.8723 seviyesine kadar yükseldiği günü 3.8621'den yükselişle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da hafif yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.5503'ten kapattığı günü, sepet kur ise 4.2052'den kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.87 seviyesinde hareket ediyor. Bugün ABD'de açıklanacak istihdam verileri önemli kurun hareketi açısından yakından takip edilecek. TL'deki değer kaybına karşın, BIST 100 endeksinde dün yükseliş yaşandı. Banka hisselerindeki yükselişin destek sağladığı BIST 100 endeksi dün günlük bazda %1.09 değer kazancıyla 106,447'den kapandı. İşlem hacminin yükseldiği dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 3 baz puan düşüşle %13.33'ten kapandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne aynı seviye olan %12.01'den günü sonlandırdı. Piyasa gelecek hafta yapılacak TCMB toplantısını bekliyor.

Bugün yurt içinde Ekim ayı sanayi üretim endeksi verisi takip edilirken, piyasaların odağında ABD Kasım ayı tarımdışı istihdam datası yer alıyor olacak.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, a-a)	Orta	%0.6	--
ABD	Tarım Dışı İstihdam (Kasım)	Yüksek	261 bin kişi	199 bin kişi
	İşsizlik Oranı (Kasım)	Yüksek	%4.1	%4.1
	Michigan Üniv. Tüketici Güven Endeksi (Aralık, öncül)	Yüksek	98.5	97.8
Almanya	Cari İşlemler Dengesi (Ekim)	Düşük	25.4 Milyar €	20 Milyar €
Fransa	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, y-y)	Orta	%3.2	%2.9
İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, y-y)	Orta	%2.5	%3.5
Japonya	GSYH (3. çeyrek, y-y)	Orta	%1.4	%1.5

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3,8621	0,31	-1,48	8,97
	EUR/TRY		4,5503	0,17	-2,57	22,80
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4,2062	0,23	-2,07	16,04
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		13,9100	0,63	-3,13	-13,11
	USD/TRY Future		3,8910	0,45	-1,64	8,64
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		13,33	-0,03	-0,40	2,39
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5,47	0,01	-0,16	-0,84
	5Y CDS		186,91	0,20	-7,55	-31,54
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		106447,54	1,09	2,37	36,90
	BİST-30		130944,26	1,14	2,36	38,02
	BİST-Bankacılık		155931,20	0,72	2,07	20,89
	BİST-30 Future		132,00	78,00	2,46	37,82
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		93,80	0,20	0,80	-8,74
	EUR/USD		1,18	-0,19	-1,10	12,61
	USD/JPY		113,09	0,71	0,49	-3,79
	GBP/USD		1,35	0,60	-0,38	9,74
	USD/CHF		0,99	0,45	1,10	-2,84
	EUR/JPY		133,13	0,51	-0,62	8,32
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1,80	0,00	0,02	0,61
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2,36	0,02	-0,05	-0,08
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0,77	-0,02	-0,08	0,03
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0,29	0,00	-0,07	0,11
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		234,34	0,36	1,92	-18,80
	Almanya 5Y CDS		9,82	13,85	-3,78	-53,64
	Fransa 5Y CDS		16,79	1,87	-1,84	-53,81
	İtalya 5Y CDS		115,52	-0,30	0,74	-25,16
	İspanya 5Y CDS		56,26	0,71	1,07	-24,70
	Portekiz 5Y CDS		99,14	0,06	0,06	-63,82
	Brezilya 5Y CDS		165,87	2,00	-2,90	-40,89
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		24211,48	0,29	-0,25	22,51
	S&P500		2636,98	0,29	-0,40	17,78
	Nasdaq		6812,84	0,54	-0,89	26,56
	DAX		13045,15	0,36	0,16	12,47
	CAC40		5383,86	0,18	0,21	10,27
	Nikkei		22498,03	1,45	-1,00	17,70
	Shanghai		3272,05	-0,67	-1,36	5,43
	Bovespa		72487,45	-1,07	0,72	21,65
	MSCI GOÜ		1100,54	-0,06	-1,81	27,69
VIX		10,16	-7,80	-9,93	-27,64	
EMTİA						
Altın (\$/ons)		1247,22	-1,28	-2,18	8,69	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		56,69	1,30	-1,24	5,53	
Brent Petrol (\$/varil)		62,20	1,60	-0,69	9,47	
Emtia Endeksi		427,19	-0,18	-0,52	0,97	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12,9075	13,1680	13,8574	13,9583	14,3578	14,5072	14,8607
USD	1,1825	1,2281	1,4069	1,4641	1,5226	1,7145	1,9883
EUR	-0,4394	-0,4168	-0,4021	-0,3889	-0,3793	-0,3151	-0,2586

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, 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.