

### Gündem

- Dün Haziran ayı sanayi üretim endeksi verisi açıklandı. Sanayi üretim endeksi, Haziran ayında arındırılmamış verilerle yıllık bazda %3.6 azalırken, takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık bazda %3.4 arttı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi ise bir önceki aya göre %0.4 azaldı.
- Türkiye’de perakende satış hacmi Haziran ayında yıllık bazda yüzde 0,5 artış kaydetti.
- Türkiye Bankalar Birliği (TBB) Başkanı Hüseyin Aydın, ilk yarıda sektörün "elinde avucunda ne varsa" krediye verdiğini ve yasal limitleri sonuna kadar kullandığını belirterek, şimdi biraz soluklanacaklarını, yılsonunda kredi büyümesini %16-18, kar artışını ise %15-20 aralığında beklediklerini söyledi. Aydın, ayrıca faizlerin aşağı yönlü olmasını sağlayacak operasyonel giderlerin düşmesi için ellerinden geleni yapacaklarını belirtti.
- Japonya’da Temmuz ayında M2 para arzı yıllık bazda %3.9 olan beklentinin üzerinde %4.0 arttı.
- Çin’de Temmuz ayında TÜFE yıllık bazda %1.5 olan beklentinin altında %1.4 artarken, aylık bazda da %0.2 olan beklentinin altında %0.1 arttı.
- Çin’de Temmuz ayında ÜFE yıllık bazda beklentilere paralel olarak %5.5 arttı.
- Güney Afrika Devlet Başkanı Jacob Zuma, güvenoyu alarak görevinde kaldı.

### Piyasalarda Bugün

Dün Kuzey Kore’de resmi haber ajansından ABD hava üssünün bulunduğu Guam Adası’na saldırı yapılması fikrinin görüşüldüğüne ilişkin açıklama yapılması, küresel piyasalarda risk alma iştahının düşmesine ve yatırımcıların güvenli liman olarak görülen yatırım araçlarına yönelmelerine neden oldu. ABD borsaları dün günü ekside tamamlarken Avrupa borsaları hafif artıda sonlandırdı. Asya borsaları ise bu sabah aşağı yönlü hareket ediyor.

Dün dolar endeksinin hafif yükseliş kaydetmesinin etkisiyle, EUR/USD paritesinde geri çekilme yaşandı ve EUR/USD paritesi 1.1824 seviyesine kadar yükseldiği günü 1.1752’den düşüşle sonlandırdı. Parite bu sabah 1.1750 seviyelerinde hareket ediyor.

Geçen hafta ABD’de açıklanan istihdam verilerine düşüş tepkisi veren altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde de aşağı yönlü hareket etmişti. Dün ise Kuzey Kore’den gelen açıklamaların jeopolitik risk algısını artırması piyasalarda endişelere neden olurken altına da bir miktar alım gelmesinde etkili oldu. Böylece altın fiyatları dün günü %0.25 artışla 1,260 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Altın fiyatları jeopolitik endişelerin yanı sıra Cuma günü ABD’den gelecek enflasyon verilerine odaklanmış durumda. Abu Dhabi’de Pazartesi başlayan OPEC ve OPEC dışı petrol üretici ülkelerin temsilcilerinin arz kısıntısına ilişkin toplanmaları dün sona erdi. Toplantı sonrasında üretim kısıntısı taahhütlerini yerine getirmeyen Irak, Birleşik Arap Emirlikleri ve Kazakistan’ın üretim kısıntısına uyacakları bildirildi. ABD ham petrol fiyatları, ABD’de artan üretimin OPEC’in küresel petrol arzını azaltmaya yönelik çabalarını etkisiz kılacağı endişesi ile günü 49.17 dolar/varil seviyesinden düşüşle tamamladı. Bugün de ABD ham petrolünde aşağı yönlü hareketler görülüyor ve fiyatlar 49 dolar/varil seviyesinin altında seyrediyor.

Dolar endeksinde yükseliş yaşandığı günde, gelişmekte olan ülke para birimleri karışık seyretti. USD/TL kuru 3.5273 - 3.5345 aralığında dar bantta kalmaya devam ettiği günü 3.5336’dan yükselişle sonlandırdı. EUR/TL kuru ise EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle dün günü 4.1539’dan geri çekilmeyle sonlandırdı. Sepet kur (0.5\*\$/+0.5\*€) ise günü 3.8434’ten düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.52-3.53 seviyelerinde hareket ediyor. Kurun hareketleri açısından küresel piyasalardaki gelişmeler takip edilmeye devam edilecek. ABD tahvil faizlerindeki yükselişe paralel dün yurtiçi gösterge tahvil getirileri de yükseldi. Dün 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 1 baz puan yükselişle %10.66’dan, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 5 baz puan yükselişle %11.65’ten günü sonlandırdı. BIST 100 endeksi %0.13 sınırlı düşüşle 109,639 seviyesinden kapanış yaptı ve endekste yaşanan işlem hacmi 11 Temmuz’dan sonraki en yüksek seviyede gerçekleşti.

Bugün yurtiçinde ve yurtdışında zayıf bir veri takvimi bulunuyor.

### Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
İtalya	Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, y-y)	Düşük	%2.8	%3.5
Japonya	M2 Para Arzı (Temmuz, y-y)	Düşük	%3.9	%3.9

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<b>DÖVİZ</b>				
	USD/TRY	3.5336	0.13	0.18	-0.30
	EUR/TRY	4.1539	-0.22	-0.24	12.10
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.8438	-0.06	-0.05	6.04
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.6150	-0.98	-1.58	-34.10
	USD/TRY Future	3.5537	-0.01	0.13	-0.78
	<b>FAİZ</b>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.65	0.05	0.10	0.71
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.14	-0.02	-0.09	-1.17
	5Y CDS	171.66	-0.62	-5.40	-37.12
	<b>HİSSE SENEDİ</b>				
	BİST-100	109639.12	-0.13	3.29	41.01
	BİST-30	134781.50	-0.12	3.38	42.06
	BİST-Bankacılık	186162.60	0.23	3.10	44.33
BİST-30 Future	136.00	-0.17	3.13	42.00	
YURT DIŞI	<b>DÖVİZ</b>				
	Dolar Endeksi	93.65	0.23	0.65	-8.89
	EUR/USD	1.18	-0.36	-0.42	12.41
	USD/JPY	110.32	-0.39	-0.04	-6.15
	GBP/USD	1.30	-0.33	-1.60	5.82
	USD/CHF	0.97	0.12	0.88	-4.82
	EUR/JPY	129.65	-0.75	-0.46	5.49
	<b>FAİZ*</b>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.35	0.00	0.01	0.16
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.26	0.01	0.01	-0.18
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.67	0.02	0.04	0.13
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.47	0.02	-0.02	0.29
	<b>KREDİ</b>				
	iTraxx Crossover	233.30	0.63	-0.55	-19.16
	Almanya 5Y CDS	12.65	-4.15	-1.33	-40.28
	Fransa 5Y CDS	17.85	0.92	2.57	-50.89
	İtalya 5Y CDS	133.48	-0.45	0.02	-13.53
	İspanya 5Y CDS	65.07	-0.90	1.83	-12.91
	Portekiz 5Y CDS	156.84	-0.13	-0.13	-42.76
	Brezilya 5Y CDS	197.26	1.14	-4.89	-29.70
	<b>HİSSE SENEDİ</b>				
	Dow Jones	22085.34	-0.15	0.55	11.75
	S&P500	2474.92	-0.24	-0.06	10.55
	Nasdaq	6370.46	-0.21	0.12	18.34
	DAX	12292.05	0.28	0.33	5.98
	CAC40	5218.89	0.21	1.79	6.89
	Nikkei	19996.01	-0.30	0.05	4.61
	Shanghai	3281.87	0.07	-0.33	5.74
	Bovespa	67898.94	-0.06	2.08	13.95
	MSCI GOÜ	1078.53	0.29	0.89	25.14
	VIX	10.96	10.37	8.62	-21.94
	<b>EMTİA</b>				
Altın (\$/ons)	1260.96	0.25	-0.61	9.89	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	49.17	-0.45	0.02	-8.47	
Brent Petrol (\$/varil)	52.14	-0.44	0.70	-8.24	
Emtia Endeksi	443.92	0.28	0.60	4.93	

\*: Puan Değişim

## LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5883	12.6540	12.6906	12.7076	12.8033	12.8315	12.9630
USD	1.1772	1.1972	1.2289	1.2594	1.3114	1.4522	1.7323
EUR	-0.4276	-0.4063	-0.4014	-0.3843	-0.3727	-0.2997	-0.1904

<b>Buket Alkan</b>	<b>Müdüř Yardımcısı</b>	<a href="mailto:buket.alkan@vakifbank.com.tr">buket.alkan@vakifbank.com.tr</a>	<b>0212-398 19 03</b>
<b>Fatma Özlem Kanbur</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr">fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr</a>	<b>0212-398 18 91</b>
<b>Bilge Pekçağlayan</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr">bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr</a>	<b>0212-398 19 02</b>
<b>Elif Engin</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:elif.engin@vakifbank.com.tr">elif.engin@vakifbank.com.tr</a>	<b>0212-398 18 92</b>
<b>Sinem Ulusoy Kasap</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr">sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr</a>	<b>0212-398 19 05</b>
<b>İlker Nazlıkaya</b>	<b>Uzman Yardımcısı</b>	<a href="mailto:ilker.nazlikaya@vakifbank.com.tr">ilker.nazlikaya@vakifbank.com.tr</a>	<b>0212-398 18 93</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 doğruluğuna 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 değışiklik yapma hakkına sahiptir.