

Gündem

- Türk ekonomisinin önde gelen sektörü otomotivten Eylül ayı ihracatı geçen yılın aynı dönemine göre %10.9 artışla 2 milyar 152 milyon dolara yükseldi. Ağustos ayı dışında bu yılın tüm aylarında 2 milyar dolar seviyesinin üzerinde ihracat yapan otomotiv sektörü, Türkiye ihracatından da %19 pay alarak, liderliğini korudu. Otomotiv sektörünün ilk dokuz aylık ihracatı da %22 artışla 20.8 milyar dolar oldu.
- ABD'de tarım dışı istihdam 2010 yılı Eylül ayından bu yana ilk kez düşüş gösterdi ve 80 bin artış beklentilerinin aksine 33 bin kişi azaldı. Tarım dışı istihdamın Ağustos ayı verisi ise 169 bin seviyesine revize edildi. Ancak ortalama saatlik ücretler Eylül'de bir önceki aya göre ekonomistlerin %0.3 artış beklentisine karşılık %0.5 yükseldi. Bir önceki ay için %0.1 olarak açıklanan ücret artışı %0.2'ye revize edildi. İşsizlik oranı ise Eylül ayında %4.4'ten %4.2 seviyesine geriledi.
- ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre toptan satışlar Ağustos'ta %1.7 arttı. Bu, 2016 yılının Aralık ayından beri görülen en yüksek artış oldu. Beklenti değişim olmamasıydı.
- New York Fed Başkanı William Dudley ABD'de kasırganın ülke ekonomisine verdiği zarara ve düşük seyreden enflasyona rağmen ülke ekonomisine olan güvenini tekrarlayarak dolar endeksi ve işsizlik oranının para politikasında sıkılaştırılmaya devam edilmesi gerektiğine işaret ettiğini belirtti.
- St. Lous Fed Başkanı James Bullard, düşük seyreden enflasyon nedeniyle para politikasında sıkılaştırmaya devam etmenin Fed'in hedeflerine doğru ilerlemeye zarar verebileceği konusunda endişelerinin arttığını ifade etti.
- Boston Fed Başkanı Eric Rosengren, Fed'in ABD istihdam piyasasındaki gelişmelere para politikasında normalleştirmeye devam ederek tepki vermesi durumunda ekonomik toparlanmanın durması riskini üstlenmesi gerektiğini ifade etti.
- Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, Fed'in faiz artırımı konusunda sabırlı olmaya durumunun el verdiğini belirtti. Kaplan ayrıca, Aralık ayı faiz artışı için açık görüşlü olduğunu, ancak o aşamaya henüz gelinmediğini belirtti.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Eylül ayı istihdam rakamlarının ücretlerde güçlü artış gösterdiğini söyleyerek, ekonomide devam eden güçlü seyrin kendisini Aralık ayında faiz artırımı ile ilgili konusmada rahatlattığını kaydetti.
- ABD Başkanı Trump sosyal medya üzerinden yaptığı açıklamasında, Kuzey Kore ile 25 yıldır yapılan anlaşmaların ve ödenen paraların bir işe yaramadığını belirterek "Sadece bir şey işe yarayacak. Bunu da çok yakında öğreneceksiniz" ifadesini kullandı.
- Almanya'da açıklanan Ağustos ayı sanayi üretimi altı yılın en güçlü artışını kaydederek bir önceki aya göre %2.6 ve bir önceki yılın aynı dönemine göre %4.7 arttı. Avrupa'nın en büyük ekonomisinin büyüme ivmesini tekrar kazandığını işaret eden veri Temmuz 2011'den beri en güçlü artışını kaydetmiş oldu.

Piyasalarda Bugün

Haftanın son işlem gününde açıklanan güçlü istihdam verileri ABD ekonomisine ilişkin olumlu beklentileri artırırken, Irma kasırgasından dolayı düşük gelen ABD tarımdışı istihdam verisindeki düşüşten dolayı dolardaki yukarı yönlü hareket bir miktar sınırlandı. Veriler sonrasında Fed'in Aralık ayında faiz artırımına gideceği yönündeki beklentiler %80 seviyesine kadar ulaşırken, borsalarda da son on gündür süren yukarı yönlü hareketler devam etti. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri günü yükselişe kapattı. ABD ve Avrupa'da borsalar haftayı satıcılı tamamladı. Asya borsaları ise bu sabah alıcılı seyreliyor.

Cuma günü açıklanan tarımdışı istihdam verisinin ABD'de yaşanan kasırgaların etkisi ile beklentilerin aksine düşüş göstermesi dolar endeksinde geri çekilmeye neden olurken EUR/USD paritesinde bir miktar yukarı yönde destek verdi. Buna rağmen parite günü 1.1730 seviyesinden bir miktar ekside tamamladı. Sabah saatlerinde ise parite 1.17 seviyelerinde hareketlerine devam ediyor.

Altın fiyatları geçen haftanın son işlem gününü %0.67 artışla 1,276 dolar/ons seviyesinden kapattı. Piyasalarda Kuzey Kore ile ABD arasında artan gerilimin güvenli liman ihtiyacını artırması altına alım getirdi ancak reel faiz getirilerinde yukarı yönlü seyrin devam etmesi altının yükselişini bir miktar sınırlıyor. Petrol fiyatları, Nate Kasırgası sonrası yeniden üretime başlanmasıyla düştü. ABD ham petrolü, %3 düşüşle Cuma günü 49.29 dolar/varilde seviyesinde sonlandı. Bu sabah da 50 dolar/varilin altında seyreliyor.

Cuma günü ABD'de tarımdışı istihdam verisinin takip edildiği günde gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kaybetti. USD/TL kuru haftanın son işlem gününü 3.6147'den yükselişe kapattı. Cuma günü EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*₺+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.2410'dan kapattığı haftayı, sepet kur ise 3.9283'ten kapattı. Dün akşam ABD ve Türkiye'nin karşılıklı olarak vize başvurularını durdurma kararı almasının ardından 3.8533'e kadar yükselen USD/TL kuru, 30 Ocak'tan sonraki en yüksek seviyesini gördükten sonra bu sabah 3.69 seviyelerinde hareket ediyor. EUR/TL kuru ise 4.5211'i test ederek tarihi yüksek seviyesini gördü. Bugün ABD'de piyasaların işleme kapalı olması nedeniyle işlem hacimleri düşük kalacaktır. Yurtiçinde ise bugün Ağustos ayı sanayi üretim endeksi verisi takip edilecek. Geçen hafta tepki alımlarıyla karşılaşan BIST 100 endeksi Cuma gününü %0.2 sınırlı düşüşle 104,137 seviyesinden kapanış yaptı. 100 günlük hareketli ortalama değerinin üzerine çıkmayı başaran BIST 100 endeksinde bu sabah kurdaki artış sebebiyle satışların yaşandığı görülebilir. Haftanın son işlem gününde işlem hacminin yükseldiği tahvil bono piyasasında işlem gören 10 yıllık tahvil getirisi haftayı 6 baz puan yükselişle %11.09 seviyesinden kapanış yaptı.

Bugün yurtiçinde Ağustos ayı sanayi üretim endeksi verisi takip edilecek. Yurtdışında ise ABD ve Japonya'da piyasaların tatil nedeniyle kapalı olduğu günde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Sanayi Üretimi (Ağustos, a-a)	Yüksek	%2.3	-%0.9
Almanya	Sanayi Üretimi (Ağustos, Takv. Arınd., y-y)	Orta	%4	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.6147	0.84	1.44	1.99
	EUR/TRY		4.2410	0.92	0.72	14.45
	Sepet (0.5\$+0.5€)		3.9279	0.88	1.05	8.36
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		11.0225	2.06	-5.75	-31.50
	USD/TRY Future		3.6435	1.23	1.54	1.73
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		12.00	0.05	0.11	1.06
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.33	0.05	0.05	-0.97
	5Y CDS		175.88	0.42	-6.20	-35.58
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		104137.50	-0.19	1.20	33.93
	BİST-30		127495.60	-0.17	1.10	34.38
	BİST-Bankacılık		165732.60	-0.19	1.23	28.49
BİST-30 Future		128.43	-0.37	0.84	34.09	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		93.80	-0.17	0.78	-8.74
	EUR/USD		1.17	0.16	-0.71	12.20
	USD/JPY		112.65	-0.15	0.12	-4.17
	GBP/USD		1.31	-0.40	-2.48	6.42
	USD/CHF		0.98	0.14	1.18	-4.28
	EUR/JPY		132.16	0.02	-0.57	7.53
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.50	0.02	0.02	0.32
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.36	0.01	0.03	-0.09
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.70	-0.01	-0.01	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.46	0.00	0.00	0.27
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		246.48	0.11	-2.89	-14.60
	Almanya 5Y CDS		12.13	-0.36	-2.71	-42.74
	Fransa 5Y CDS		20.66	0.31	1.16	-43.17
	İtalya 5Y CDS		141.24	-0.56	2.14	-8.50
	İspanya 5Y CDS		71.55	-1.84	12.59	-4.24
	Portekiz 5Y CDS		140.51	-1.63	-1.63	-48.72
	Brezilya 5Y CDS		185.65	0.41	-5.24	-33.84
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		22773.67	-0.01	1.65	15.24
	S&P500		2549.33	-0.11	1.19	13.87
	Nasdaq		6590.18	0.07	1.45	22.42
	DAX		12955.94	-0.09	0.99	11.71
	CAC40		5359.90	-0.36	0.56	9.78
	Nikkei		20690.71	0.30	1.64	8.25
	Shanghai		3348.94	0.00	0.00	7.90
	Bovespa		76054.72	-0.73	2.37	27.63
	MSCI GOÜ		1103.12	0.03	1.98	27.99
VIX		9.65	5.01	1.47	-31.27	
EMTİA						
Altın (\$/ons)		1276.68	0.67	-0.24	11.26	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		49.29	-2.95	-4.61	-8.25	
Brent Petrol (\$/varil)		55.62	-2.42	-2.06	-2.11	
Emtia Endeksi		429.84	-0.13	0.59	1.60	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8765	12.9580	13.0151	13.0218	13.1185	13.1226	13.2760
USD	1.1822	1.2022	1.2350	1.2713	1.3503	1.5188	1.8046
EUR	-0.4359	-0.4164	-0.4050	-0.3907	-0.3764	-0.3093	-0.2227

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Naime Doęan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93
Fatma Özlem Kanbur	Uzman	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Bilge Pekçaęlayan	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.