

Gündem

- JP Morgan Türkiye'nin 2017 yılındaki %3.8 olan büyüme tahminini %4.6'ya yükseltti.
- ABD'de tarımdışı verimlilik 2.çeyrekte %0.7 olan beklentilerin üzerinde %0.9 artarken, birim iş gücü maliyetleri ise %1.1 olan beklentilerin altında %0.6 artış gösterdi.
- IMF'nin eski baş ekonomisti Ken Rogoff, finansal kriz sonrasında faiz oranlarının birçok ülkede tarihi diplerde tutulmasının yatırımcıları borçlanmaya ve harcamaya cesaretlendirdiğini, faiz oranlarında ani bir yükselişin global ekonomi için en büyük tehdidi oluşturduğunu söyledi.
- St. Louis Fed Başkanı James Bullard, Fed'in %2 olan enflasyon hedefine ulaşamamasının kredibilitésini olumsuz etkileyebileceğinin altını çizdi.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, Fed'in bilançosunun küçültülmeye Eylül ayında başlanmasının makul olacağını ve düşük seyreden enflasyonun küçültme için engel oluşturmayacağını ancak faiz artırımında ertelemeye sebep olabileceğini ifade etti.
- Atlanta Fed, ABD üçüncü çeyrek büyüme beklentisini açıklanan Haziran ayı toptan satış verisinin ardından %3.7'den %3.5'e aşağı yönlü güncelledi.
- Japonya'da Temmuz ayında ÜFE aylık bazda %0.2 olan beklentilerin üzerinde %0.3 artarken, yıllık bazda %2.3 olan beklentilerin üzerinde %2.6 arttı.
- Japonya'nın Haziran ayındaki çekirdek makine siparişlerinin aylık bazda %3.7 artması beklenirken %1.9 azaldı. Yıllık bazda ise %1.1 azalması beklenirken %5.2 azaldı
- Kuzey Kore, ABD toprağı olan Guam Adası'nın açıklarına füze fırlatılmasıyla ilgili planlama çalışmalarının Ağustos ortasında tamamlanacağını açıkladı.

Piyasalarda Bugün

ABD ile Kuzey Kore arasında devam eden gerginlik küresel piyasalarda risk alma iştahının düşük seyretmesine neden oldu. ABD ve Avrupa borsaları günü satıcılı tamamlarken, Asya borsaları ise bu sabah aşağı yönlü hareket ediyor.

Dün 1.1689 - 1.1764 bandında seyreden EUR/USD paritesi günü 1.1759'dan yataya yakın kapattı. Böylece parite dün 28 Temmuz'dan beri ilk kez 1.16 seviyelerini görmüş oldu. EUR/USD paritesi bu sabah 1.17 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün Fransa'da açıklanacak sanayi üretim endeksi verisi önemli olacak.

Küresel piyasalarda Kuzey Kore ve ABD tarafından gelen açıklamaların etkisiyle artan jeopolitik risk algısı altın fiyatlarına destek olmaya devam ediyor. Altın fiyatları dün günü %1.3 yükselişle 1,277 dolar/ons seviyesinden tamamlayarak üst üste iki gündür yükseliş kaydetmiş oldu. ABD Enerji Enformasyon İdaresi (EIA)'nin açıkladığı verilere göre ABD'nin ticari ham petrol stokları 4 Ağustos ile biten haftada %1.3 oranında azalış gösterdi. Petrol stoklarındaki sert düşüşün etkisiyle dün ABD ham petrolü günü 49.56 dolar/varil seviyesinden yükselişle tamamladı. Bu sabah saatlerinde de yukarı yönlü hareket eden ABD ham petrolü 49 dolar/varil seviyesinin üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor.

Kuzey Kore ile ABD arasında yaşanan gerginliğin küresel piyasalarda risk alma iştahını düşürdüğü günde, gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kaybettikleri görüldü. USD/TL kuru dün 3.5497 seviyesine kadar yükseldiği günü, 3.5376'dan bir miktar yükselişle sonlandırdı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1612'den sonlandırdığı günü, sepet kur ise 3.8485'ten yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.54 seviyelerinde hareket ediyor. Küresel piyasalardaki gelişmeler kurun hareketi üzerinde etkili olmaya devam edecek. Küresel risk iştahındaki düşüş dün yurtiçi tahvil bono piyasasına da satış olarak yansdı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 7 baz puan yükselişle %10.74'ten, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 3 baz puan yükselişle %11.68'den kapandı. Küresel hisse senetlerinde yaşanan satışların paralelinde BIST 100 endeksi %0.84 değer kaybı ile 108,714 seviyesinden günü kapattı. Düşük risk alma iştahı gelişmekte olan ülke piyasalarına da satış getirirken, BIST 100 endeksi diğer gelişmekte olan ülke hisse endekslerinden negatif ayrıştı.

Bugün yurtiçinde veri akışı sakinken, ABD'de açıklanacak olan haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Temmuz ayı ÜFE takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	240 Bin Kişi	240 Bin Kişi
	ÜFE (Temmuz, y-y)	Düşük	%2.0	%2.2
Fransa	Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, y-y)	Düşük	%3.2	%3.1
İtalya	Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	Düşük	4,342 Milyon Euro	--
İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, y-y)	Orta	-%0.2	-%0.1
	GSYH (Temmuz, öncül)	Orta	%0.3	%0.3
	Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	Orta	-3,073 Milyon £	--
Japonya	Makine Siparişleri (Haziran, y-y)	Orta	%0.6	-%1.1
	ÜFE (Temmuz, y-y)	Düşük	%2.1	%2.3

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.5376	0.11	0.16	-0.18
	EUR/TRY	4.1612	0.18	-0.66	12.29
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.8494	0.15	-0.29	6.19
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.5125	-0.97	-3.42	-34.75
	USD/TRY Future	3.5625	0.25	0.09	-0.54
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.68	0.03	0.13	0.74
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.16	0.02	-0.03	-1.14
	5Y CDS	173.56	1.10	-3.17	-36.43
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	108714.60	-0.84	2.06	39.82
	BİST-30	133522.70	-0.93	2.14	40.73
	BİST-Bankacılık	183890.80	-1.22	1.86	42.57
BİST-30 Future	134.68	-0.97	1.89	40.62	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.55	-0.11	0.77	-8.98
	EUR/USD	1.18	0.06	-0.82	12.47
	USD/JPY	110.07	-0.23	-0.59	-6.36
	GBP/USD	1.30	0.09	-1.66	5.91
	USD/CHF	0.96	-1.08	-0.74	-5.84
	EUR/JPY	129.45	-0.15	-1.39	5.33
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.34	-0.01	-0.02	0.15
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.25	-0.01	-0.02	-0.20
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.70	-0.03	0.00	0.10
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.42	-0.05	-0.06	0.24
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	239.02	2.45	2.11	-17.18
	Almanya 5Y CDS	13.51	6.82	0.33	-36.21
	Fransa 5Y CDS	18.22	2.08	-1.49	-49.87
	İtalya 5Y CDS	137.45	2.98	2.65	-10.95
	İspanya 5Y CDS	66.86	2.76	3.76	-10.51
	Portekiz 5Y CDS	157.79	0.61	0.61	-42.41
	Brezilya 5Y CDS	199.47	1.12	-2.30	-28.91
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	22048.70	-0.17	0.15	11.57
	S&P500	2474.02	-0.04	-0.14	10.51
	Nasdaq	6352.33	-0.28	-0.16	18.00
	DAX	12154.00	-1.12	-0.23	4.79
	CAC40	5145.70	-1.40	0.75	5.39
	Nikkei	19738.71	-1.29	-1.70	3.27
	Shanghai	3275.57	-0.19	-0.29	5.54
	Bovespa	67671.06	-0.34	0.80	13.56
	MSCI GOÜ	1068.92	-0.89	-0.10	24.02
VIX	11.11	1.37	8.07	-20.87	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1277.30	1.30	0.84	11.31	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	49.56	0.79	-0.06	-7.74	
Brent Petrol (\$/varil)	52.70	1.07	0.65	-7.25	
Emtia Endeksi	444.30	0.09	0.46	5.02	

*: 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	12.9640
USD	1.1778	1.1961	1.2306	1.2594	1.3094	1.4522	1.7301
EUR	-0.4283	-0.4063	-0.4014	-0.3843	-0.3727	-0.3011	-0.1949

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
İlker Nazlıkaya	Uzman Yardımcısı	ilker.nazlikaya@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93

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.