

Gündem

- Ekonomi Bakanlığı reeskont döviz kredisinde faiz oranlarının 10'ar baz puan indirildiğini açıkladı. Ayrıca reeskont döviz kredisi faiz oranlarında %20'ye varan oranlarda indirime gidileceği de belirtildi.
- Resmi gazetede bugün yayımlanan yönetmelikle artık kamu bankaları da donuk alacaklarını varlık yönetim şirketlerine satabilecek.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 240 bin kişi artış olan beklentilerin üzerinde 244 bin kişi artış gösterdi.
- ABD'de üretici fiyatları endeksi Temmuz ayında bir önceki aya göre %0.1 artış olan beklentilerin aksine %0.1 düşüş göstererek 11 ayın en sert düşüşünü kaydetti.
- ABD'de federal bütçe Temmuz ayında, vergi gelirlerinde artış ve sağlık harcamalarındaki azalmanın etkisiyle geçen yılın aynı dönemine göre azalarak 43 milyar dolar açık verdi.
- New York Fed Başkanı William Dudley, orta vadede enflasyonun %2 hedeflenen düzeyine çıkacağını kaydederken, bunun zaman alacağını altını çizdi. Ücretlerdeki cansız büyümenin verimlilikte durgunluğa işaret ettiğini belirten Dudley, son günlerde zayıf seyreden doların da ithalat kanalıyla enflasyonu artıracığını ifade etti.
- Almanya'da Temmuz ayı TÜFE aylık bazda beklentilere paralel olarak %0.4 olurken, yıllık bazda beklentiler dahilinde %1.5 oldu.
- İngiltere'nin Haziran ayı sanayi üretimi yıllık bazda %0.1 azalması beklenirken %0.3 arttı. Aylık bazda ise %0.1 olan beklentilerin üzerinde %0.5 arttı.

Piyasalarda Bugün

Kuzey Kore ve ABD arasındaki gerginlik küresel piyasaları etkilemeye devam ediyor. Yatırımcıların güvenli liman olarak görülen yatırım araçlarına yönelmelerinin etkisiyle dün borsalar, tahvil getirileri ve gelişmekte olan ülke para birimleri değer kaybederken, altın değer kazandı. ABD borsaları dün son altı haftanın en sert düşüşünü gerçekleştirdi. Avrupa borsaları ise Mart ayından bu yana görülen en düşük seviyeye geriledi. Asya borsaları da bu sabah ekside seyreliyor.

Dolar endeksinin sınırlı değer kaybettiği dün 1.1704 - 1.1785 dar bandında hareket eden EUR/USD paritesi günü 1.1772'den hafif yükselişle sonlandırdı. Parite bu sabah 1.17 seviyelerinde hareketine devam ediyor. Bugün ABD Temmuz ayı enflasyon verileri paritenin hareketi açısından takip edilecek.

Küresel piyasalarda gerileyen risk alma iştahı altın fiyatlarını dün de destekledi. Günlük bazda %0.7 yükselişle 1,286 dolar/ons seviyesinden kapanış yapan altın fiyatları bu sabah ise hafif satıcılı seyreliyor. Küresel çapta artan arz fazlalığı endişesi petrol fiyatlarında aşağı yönlü harekete neden oluyor. Dün günü 48.59 dolar/varil seviyesinden düşüşle kapatan ABD ham petrolü, bu sabah saatlerinde de 49 dolar/varil seviyesinin altında işlem görüyor.

ABD ile Kuzey Kore arasında yaşanan gerginliğin küresel piyasalarda risk iştahını azaltmasıyla birlikte gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında dün de değer kaybetti. USD/TL kuru 3.5448'e kadar yükseldiği günü 3.5417'den yükselişle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1724'ten sonlandırdığı günü, sepet kur ise 3.8572'den yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.54 seviyelerinde hareket ediyor. Küresel piyasalardaki gelişmelerin yanı sıra bugün açıklanacak veriler yakından takip edilecek. Küresel piyasalarda artan risk algısının etkisiyle Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS rakamı gerilediği tarihi düşük seviyelerden yükselmeye başladı. Riskten kaçışın etkisiyle dün 10 yıllık gösterge tahvil getirisi, bir önceki güne göre 5 baz puan yükselişle %10.79'dan kapandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre değişmeyerek %11.68'den günü sonlandırdı. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %1.2 düşüş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.84 düşüşle 107,800 seviyesinden kapanış yaptı. Endeksteeki düşüşte bankacılık hisselerinde yaşanan değer kaybı belirleyici oldu.

Bugün yurtiçinde Haziran ayı cari açık verisi, ABD'de ise para politikasına ilişkin beklentileri yönlendirebilecek olması açısından önemli görülen Temmuz ayı enflasyon verisi piyasalar tarafından oldukça yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Haziran)	Orta	-5.24 Milyar Dolar	-3.9 Milyar Dolar
ABD	TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%1.6	%1.8
	Çekirdek TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%1.7	%1.7
Almanya	TÜFE (Temmuz, y-y)	Orta	%1.5	%1.5
Fransa	TÜFE (Temmuz, y-y)	Düşük	%0.8	%0.8
İtalya	TÜFE (Temmuz, y-y)	Düşük	%1.2	%1.2

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.5417	0.12	0.06	-0.07
	EUR/TRY	4.1724	0.27	-0.78	12.60
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.8571	0.20	-0.40	6.41
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.7325	2.09	-2.56	-33.35
	USD/TRY Future	3.5514	-0.31	-0.39	-0.85
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.68	0.00	0.09	0.74
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.18	0.01	0.01	-1.13
	5Y CDS	178.13	2.63	2.04	-34.75
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	107800.42	-0.84	0.60	38.64
	BİST-30	132333.70	-0.89	0.50	39.48
	BİST-Bankacılık	181394.30	-1.36	0.64	40.63
	BİST-30 Future	133.30	-1.02	0.32	39.18
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.40	-0.16	0.61	-9.13
	EUR/USD	1.18	0.11	-0.83	12.60
	USD/JPY	109.20	-0.79	-0.77	-7.10
	GBP/USD	1.30	-0.21	-1.23	5.69
	USD/CHF	0.96	-0.11	-0.62	-5.95
	EUR/JPY	128.56	-0.69	-1.58	4.61
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.32	-0.01	-0.01	0.14
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.20	-0.05	-0.02	-0.25
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.70	-0.01	-0.01	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.41	-0.01	-0.04	0.23
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	246.42	3.10	5.68	-14.62
	Almanya 5Y CDS	14.13	4.58	11.87	-33.28
	Fransa 5Y CDS	18.65	2.34	7.35	-48.69
	İtalya 5Y CDS	140.35	2.11	5.23	-9.08
	İspanya 5Y CDS	69.72	4.27	8.38	-6.69
	Portekiz 5Y CDS	171.31	8.57	8.57	-37.48
	Brezilya 5Y CDS	206.93	3.74	2.93	-26.26
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	21844.01	-0.93	-0.83	10.53
	S&P500	2438.21	-1.45	-1.37	8.91
	Nasdaq	6216.87	-2.13	-1.95	15.49
	DAX	12014.30	-1.15	-1.16	3.59
	CAC40	5115.23	-0.59	-0.30	4.77
	Nikkei	19729.74	-0.05	-1.50	3.22
	Shanghai	3261.75	-0.42	-0.34	5.09
	Bovespa	66992.09	-1.00	0.32	12.42
	MSCI GOÜ	1056.21	-1.19	-0.74	22.55
VIX	16.04	44.37	53.64	14.25	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1286.53	0.72	1.41	12.12	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	48.59	-1.96	-0.90	-9.55	
Brent Petrol (\$/varil)	51.90	-1.52	-0.21	-8.66	
Emtia Endeksi	441.34	-0.67	-0.07	4.32	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5883	12.6540	12.7016	12.7076	12.8033	12.8415	12.9640
USD	1.1778	1.1967	1.2289	1.2600	1.3092	1.4522	1.7279
EUR	-0.4290	-0.4134	-0.4014	-0.3843	-0.3727	-0.3011	-0.1971

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 değişiklik yapma hakkına sahiptir.