

Gündem

- Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı İsmail Yücel, gıdanın enflasyona olumsuz etkisini azaltmak için üreticileri teşvik edeceklerini, tarım kredi kooperatiflerini de değerlendireceklerini söyledi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF) Türkiye için gayri safi yurtiçi hasıla (GSYH) büyüme tahminini bu yıl için %2.7'den 5.1'e, 2018 için ise %3.3'ten 3.7'ye yükseltti.
- IMF küresel ekonomide geniş tabana yayılan büyümenin ABD, İngiltere ve Hint ekonomisindeki güç kaybına rağmen gelecek yıl süreceğini belirterek büyüme tahminlerini yükseltti. Fon, küresel büyüme beklentisini bu yıl ve gelecek yıl için 0.1 puan artırarak sırasıyla %3.6 ve %3.7'ye yükseltti. IMF, beklenen vergi indirimlerinin gerçekleşmemesi nedeniyle ABD için ekonomik büyüme tahminini sınırlı aşağı yönlü; Euro Bölgesi, Japonya, Çin, aralarında Türkiye'nin de yer aldığı gelişmekte olan Avrupa ülkeleri ve Rusya için ise yukarı yönlü revize etti.
- İspanya hükümeti, Katalonya Özerk Yönetim Hükümeti Başkanı Carles Puigdemont bağımsızlık ilanını askıya aldıklarını açıklamasının üzerine, Başbakan Yardımcısı Soraya Saenz de Santamaria "Ne Sayın Puigdemont ne de hiç kimse olmayan bir yasanın sonuçlarını dayatabilir. Ne 1 Ekim'de bir referandum oldu ne de Katalan halkının çoğunluğu bağımsız bir devlet istiyor. Bugün Sayın Puigdemont, kendi özerk yönetimini, tarihinin en büyük belirsizliğine atmıştır." açıklamasında bulundu.
- OPEC Genel Sekreteri Mohammed Barkindo, Amerikalı kaya petrolü üreticilerine çağrı yaparak, küresel petrol arzını sınırlama çabalarına katılmalarını istedi ve orta-uzun vadede piyasaların dengelenebilmesi için gelecek yıl olağanüstü önlemler alınması gerektiğini söyledi.

Piyasalarda Bugün

ABD'de devam eden Kuzey Kore kaynaklı gerilimin artması dolarda küresel bazda değer kayıplarına neden olurken, ABD ile Türkiye arasında devam eden vize geriliminden dolayı sert düşüş kaydeden TL'deki kayıplar bir miktar sınırlandı. ABD Başkanı Trump'ın ABD Dışişleri Bakanı Tillerson ile arasındaki gerilimin etkisiyle vergi reformunun parlamentoda onaylanmasının zorlaşacağı yönündeki beklentiler ABD borsalarında kayıplara neden olurken, Asya borsaları da paralel olarak geriledi. Öte yandan, Katalonya Özerk Hükümetinin pozitif açıklamalarından sonra Avrupa borsaları bugün güne toparlanmayla başladı.

Dün Katalonya Özerk Yönetim Hükümeti Başkanı Carles Puigdemont'un açıklamasında tek taraflı bağımsızlık ilanını askıya aldıklarını belirtmesi üzerine güç kazanan EUR/USD paritesi günü 1.808 seviyesinden alıcılı sonlandırdı. ABD'de Fed tutanaklarının açıklanacak olması nedeniyle parite için önemli olan bugün sabah saatlerinde parite 1.1800 seviyesinin üzerinde tutunmaya devam ediyor.

Artan jeopolitik risk algısıyla güvenli liman talebinin artması altın fiyatlarının kayıplarını telafi etmesinde etkili olmaya devam ediyor. Dün günü %0.31 artışla 1,288 dolar/ons seviyesinden sonlandıran altın fiyatlarında tatil nedeniyle işlem görmeyen ABD piyasalarının açılmasıyla hareketlilik artabilir. OPEC Genel Sekreteri Muhammed Barkindo, ABD'li kaya petrolü üreticilerine küresel petrol arzını kısıtlama çabalarına katılmaları için çağrıda bulundu ve gelecek yıl piyasanın dengelenebilmesi için olağanüstü önlemler alınabileceğini ifade etti. Barkindo'nun açıklamaları ve Suudi Arabistan'ın Kasım ayı petrol ihracatını düşürmesinin ardından petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü dün %2.7 yükselişle günü 50.92 dolar/varil seviyesinde sonlandırdı. Bu sabah da 50 dolar/varilin üzerinde hareket ediyor.

Dün ABD'de tatil sonrası işlem hacimlerinin yükseldiği günde dolar endeksinde düşüş yaşandı. Dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kazanırken Meksika pesozu ve TL diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrılarak dolar karşısında değer kaybetti. USD/TL kuru gün içinde 3.6626 - 3.7127 aralığında dalgalı hareket ettiği günü 3.7111'den yükselişle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kuru dün günü 4.3836'dan kapatırken, sepet kur ise 4.0474'ten kapattı. Bu sabah USD/TL kuru 3.70 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün yurtdışında Ağustos ayı cari işlemler dengesi verisi takip edilecek. Yurtdışında ise Fed'in 20 Eylül tarihinde sona eren toplantısında ilişkin tutanaklar takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %1.1 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi tepki alımlarıyla karşılaşmasıyla %2.1 yükseliş kaydetti. Bankacılık hisseleri öncülüğünde günü 103,394 seviyesinden sonlandıran BIST 100 aynı zamanda diğer gelişmekte olan ülke hisse endekslerinden pozitif ayrılmış oldu. Pazartesi günü yaşanan sert yükselişin ardından dün piyasalarda yaşanan sakinleşme yurtdışı gösterge tahvil getirilerinin de geri çekilmesini sağladı. Dün kayıplarının bir kısmını geri alan 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 27 baz puan düşüşle %12.24'ten kapandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi de 13 baz puan düşüşle %11.39'dan günü sonlandırdı. Bugün de piyasa gelişmeleri yurtdışı gösterge tahvil getirilerinin hareketinde belirleyici olabilir.

Bugün yurtdışında Ağustos ayı cari açık verileri ve Fed'in faiz artırımı yapmadığı ancak bilanço küçültme tarihini açıkladığı son toplantısının tutanakları takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Ağustos)	Orta	-5.1 Milyar \$	-1.2 Milyar \$
ABD	19-20 Eylül tarihli Fed Toplantı Tutanakları	Yüksek	--	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.7111	0.24	3.93	4.71
	EUR/TRY	4.3836	0.82	4.51	18.30
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.0474	0.55	4.24	11.66
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.4700	-2.10	9.15	-22.28
	USD/TRY Future	3.7024	-1.53	2.66	3.37
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	12.24	-0.27	0.34	1.30
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.39	-0.06	0.12	-0.92
	5Y CDS	181.83	-0.56	0.63	-33.40
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	103394.00	2.07	-0.49	32.98
	BİST-30	126553.40	2.08	-0.50	33.39
	BİST-Bankacılık	164783.00	2.48	0.14	27.75
BİST-30 Future	127.28	1.96	-0.72	32.89	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.29	-0.41	-0.30	-9.23
	EUR/USD	1.18	0.58	0.54	12.94
	USD/JPY	112.45	-0.20	-0.35	-4.34
	GBP/USD	1.32	0.46	-0.26	7.53
	USD/CHF	0.98	-0.47	0.15	-4.72
	EUR/JPY	132.78	0.36	0.19	8.04
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.51	0.01	0.04	0.32
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.36	0.00	0.04	-0.08
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.71	0.00	0.01	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.44	0.00	-0.02	0.26
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	245.88	-0.94	-0.96	-14.81
	Almanya 5Y CDS	12.29	-0.28	-1.17	-41.95
	Fransa 5Y CDS	20.86	-0.82	1.08	-42.59
	İtalya 5Y CDS	141.99	0.65	0.98	-8.01
	İspanya 5Y CDS	69.98	1.08	0.70	-6.33
	Portekiz 5Y CDS	121.76	-12.11	-12.11	-55.56
	Brezilya 5Y CDS	186.74	0.15	-0.90	-33.45
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	22830.68	0.31	0.83	15.52
	S&P500	2550.64	0.23	0.63	13.93
	Nasdaq	6587.25	0.11	0.85	22.37
	DAX	12949.25	-0.21	0.36	11.65
	CAC40	5363.65	-0.04	-0.07	9.86
	Nikkei	20823.51	0.64	1.02	8.94
	Shanghai	3382.99	0.26	1.02	9.00
	Bovespa	76897.21	1.55	0.17	29.05
	MSCI GOÜ	1112.53	1.10	1.41	29.08
	VIX	10.08	-2.42	5.99	-28.21
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	1288.03	0.31	1.29	12.25
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	50.92	2.70	0.99	-5.21
Brent Petrol (\$/varil)	56.61	1.47	1.09	-0.37	
Emtia Endeksi	427.94	0.22	0.02	1.15	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.9060	12.9590	13.0885	13.0965	13.1595	13.2025	13.3311
USD	1.1822	1.2033	1.2372	1.2719	1.3564	1.5249	1.8090
EUR	-0.4323	-0.4129	-0.4050	-0.3907	-0.3764	-0.3087	-0.2209

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.