

Gündem

- Türkiye ekonomisi 2018 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.6 büyüdü. Gayrisafi yurtiçi hasıla büyüklüğü ise, 2018 yılının üçüncü çeyreğinde cari fiyatlarla %21.8 artarak 1 trilyon 13 milyar 453 milyon TL oldu. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH, 2018 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %2.1, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH ise bir önceki çeyreğe göre %1.1 daraldı. Yılın üçüncü çeyreğinde harcamalar bazında büyümeye en yüksek katkı net ihracattan gelirken, sektörel bazda ise en yüksek katkı hizmetler sektöründen geldi.
- TCMB Aralık ayı beklenti anketinde yılsonu enflasyon beklentisi %24.45'ten %21.28'e, 2018 yılı büyüme beklentisi %3.1'den %3'e, cari açık beklentisi 36.7 milyar dolardan 33.3 milyar dolara geriledi.
- Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, mecliste 2019 merkezi yönetim bütçe kanun teklifi görüşmeleri sırasında yaptığı konuşmasında 2018 yılında merkezi yönetim bütçe açığının GSYH'a oranının %1.9, bütçe açığının ise 72.1 milyar lira olmasını beklediklerini ifade etti. 2019 bütçesinin dengelenme sürecinin en temel destekleyicisi olacağını ve bütçe disiplini ile mali disiplinin 2019 yılında da tavizsiz şekilde sürdürüleceğini söyledi. Büyümeye ilişkin olarak, 2018'de büyümenin %3.8 ve işsizliğin ise %11.3 olmasını öngördüklerini ifade etti.
- Avrupa Birliği Komisyonu Brexit'i yeniden müzakere etmeyeceklerini ve bütün Brexit senaryolarına hazır olduklarını söyledi.
- İngiltere Başbakanı Theresa May, İngiltere parlamentosunda bugün yapılması planlanan Brexit anlaşması oylamasını erteleme kararı aldı. Bu durum, İngiltere'nin AB'den düzensiz şekilde ayrılacağı endişelerini artırdı.
- Rusya Enerji Bakanı Alexander Novak, Rusya'nın OPEC ile geçen hafta sağladığı anlaşma çerçevesinde Ocak ayında günlük petrol üretimini en az 50,000-60,000 varil azaltacağını söyledi.
- Hindistan Merkez Bankası Başkanı Urjit Patel dün istifa etti.

Piyasalarda Bugün

ABD ile Çin arasındaki ticaret savaşı endişelerinin hafiflemesiyle ABD'de borsalar önceki günkü kayıplarının bir kısmını geri aldı ve günü yükselişle tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de yukarı yönlü hareketler hakimdi. Dolar dün başta sterlin ve Euro olmak üzere gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi haftanın ilk işlem gününde yükseldi. İngiltere Başbakanı Theresa May'in İngiltere'nin AB'den ayrılma anlaşmasının oylamasını ertelemesi sterlindeki düşüşte etkili oldu. Asya'da haftaya sert düşüşle başlayan borsalar, azalan ticaret savaşı endişelerinden bir miktar toparlandı. Avrupa borsalarında ise Brexit kaynaklı endişelerle aşağı yönlü hareketler hakimdi.

İngiltere Başbakanı Theresa May, bugün parlamentoda yapılması planlanan Brexit oylamasını ertelediğini açıkladı. İtalya ve Brexit'e ilişkin riskler ve dolar endeksindeki yükseliş dün EUR/USD paritesinde düşüşe neden oldu. Böylece dün güne 1.1386'dan başlayan EUR/USD paritesi günü düşüşle 1.1355'ten kapattı.

Son günlerde yukarı yönlü hareket eden altın fiyatları dün yükselişine dolar endeksindeki sert yükselişin olumsuz etkisiyle ara verdi. Dün günü sınırlı kayıpla 1,244 dolar/ons seviyesinden kapatan altın fiyatlarının önümüzdeki dönem hareketleri için dolar endeksinin seyri belirleyici olmaya devam edecekken haftaya yapılacak Fed toplantısından gelecek açıklamalar oldukça önem arz ediyor. Petrol fiyatları, OPEC ve OPEC üyesi olmayan petrol üreten ülkelerin geçen hafta yapılan toplantıda üretim kısıntısına gideceği kararı alması ve Libya'nın önemli petrol üretim sahasında yaşanan problemler nedeniyle yükseldi. Ancak Libya'dan yapılan resmi açıklamalarla üretimin devam ettiğinin belirtilmesi ve küresel piyasalarda yaşanan ticaret savaşları endişeleriyle petrol fiyatlarında tekrar düşüş yaşandı. Dün ABD ham petrolü günü %3.06 düşüş ile 51 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün dolar endeksinin değer kazanması USD/TL kurunda bir miktar yukarı hareketin yaşanmasına neden oldu ve 5.2620 - 5.3534 aralığında hareket eden USD/TL kuru günü 5.3202'den hafif yükselişle sonlandırdı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) hafif yükseliş yaşandı. EUR/TL kuru günü 6.0451'den sonlandırırken, sepet kur ise 5.6882'den sonlandırdı. Kur bu sabahünkü kapanış seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün Ekim ayı cari işlemler dengesi verisi takip edilecek yurtiçi veriler arasında öne çıkarken, küresel piyasalardaki gelişmelerde ise Brexit ve ticaret savaşına yönelik haber akışının risk iştahını azaltıp azaltmayacağı takip edilecek. Hisse senetleri piyasası haftanın ilk işlem gününde satış baskısı ile karşılaştı. Bankacılık hisse endeksi %1.56, BIST 100 endeksi ise %1.57 değer kaybı yaşayarak 92,227 seviyesinden kapanış yaptı. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 35 baz puan yükselişle %20.59'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 18 baz puan yükselişle %17.40'dan kapandı.

Bugün Hazine 12 Ağustos 2020 itfali iki yıllık altı ayda bir %11.50 kupon ödemeli sabit kuponlu tahvili yeniden ihraç edecek. Tahvil ihalesi ve Ekim ayı açık verisi izlenecektir. Piyasa esas olarak Perşembe günü yapılacak TCMB toplantısını bekliyor.

Açıklanacak Veriler

| Ülke | Açıklanacak Veriler | Önemi | Önceki | Beklenti |
|-----------|------------------------------|--------|---------------|-------------|
| Türkiye | Cari İşlemler Dengesi (Ekim) | Yüksek | 1.8 milyar \$ | 3 milyar \$ |
| ABD | ÜFE (Kasım, y-y) | Düşük | %2.9 | %2.5 |
| Almanya | Zew Endeksi (Aralık) | Yüksek | -24.1 | -25 |
| İngiltere | İşsizlik Oranı (Kasım) | Orta | %4.1 | %4.1 |

| | | | |
|----------------------------|-------------------------|--|-----------------------|
| Fatma Özlem Kanbur | Müdür Yardımcısı | fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 83 |
| Naime Doğan Eriş | Uzman | naimedogan.eris@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 82 |
| Bilge Pekçağlayan | Uzman | bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 84 |
| Elif Engin | Uzman | elif.engin@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 85 |
| Sinem Ulusoy Kasap | Uzman | sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 86 |
| Pınar Cansu Akargöl | Uzman Yardımcısı | pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 87 |
| Seval Çelik | Memur | seval.celik@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 88 |

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.