

Gündem

- Maliye Bakanı Naci Ağbal, ikinci çeyrekte yatırım ve ihracat kaynaklı büyümenin ekonominin sürdürülebilirliği açısından olumlu olduğunu ve 2017 yılında %5 ve üzerinde büyüme beklediklerini ifade etti.
- Türkiye İstatistik Kurumu Hanehalkı Bütçe Araştırması sonuçlarına göre, 2016 yılında toplam tüketimin %19.5'ini gıda ve alkolsüz içecekler grubu oluşturdu. Söz konusu grupta en yüksek payı ise %20.6 ile et, balık ve deniz ürünleri aldı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı Vitor Constancio ECB'nin eninde sonunda enflasyon hedefine ulaşacağından emin olduğunu ve negatif faiz oranlarının yakından izlenilmesi gerektiğini belirtti.
- Almanya'da TÜFE Ağustos ayında beklentiler doğrultusunda aylık %0.1, yıllık %1.8 arttı.
- İngiltere'de Ağustos ayında TÜFE yıllık bazda %2.8 seviyesindeki beklentilerin üzerinde %2.9 artarak son 5 yılın en yüksek seviyesinde gerçekleşti. Artışta akaryakıt ve giyim eşyası fiyatlarındaki artış belirleyici oldu.
- OPEC, dün yayınlanan aylık raporunda, gelecek yıl arzı için ihtiyaç duyulan petrol miktarı tahminlerini daha güçlü küresel petrol talebi nedeniyle günlük 400,000 varil artışla günlük 32.8 milyon varile yükseltti.

Piyasalarda Bugün

Irma Kasırgası'nın etkilerinin ve Kuzey Kore'ye ilişkin endişelerin hafiflemesi ile birlikte küresel piyasalarda risk alma iştahı yüksek seyretmeye devam ediyor. Dolar endeksinde sınırlı hareketin yaşandığı günde, ABD 10 yıllık tahvil getirisinde yükseliş yaşandı. ABD ve Avrupa borsaları günün alıcılı sonlandırırken, Asya borsaları bu sabah karışık seyreliyor.

Geçtiğimiz hafta yapılan Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısının ardından sert hareketlerin yaşandığı EUR/USD paritesinde dün sakin bir seyir görüldü. 1.1926 - 1.1978 aralığında hareket eden parite günü 1.1967'den hafif yükselişle kapattı. EUR/USD paritesi bu sabah 1.1950 seviyesinin üzerinde tutunmaya devam ediyor. Bugün Euro Bölgesi'nde açıklanacak Temmuz ayı sanayi üretim endeksi verisi yakından takip edilecek.

Geçtiğimiz günlerde hızlı yükseliş kaydettikten sonra temkinli seyir izlediği görülen altın fiyatları dün günü %0.32 artışla 1,331 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Küresel piyasalardaki jeopolitik tansiyonun azalması altın fiyatlarının geri çekilmesinde belirleyici olsa da altın fiyatlarının 1,300 dolar/ons psikolojik seviyesinin üzerinde tutunması yükseliş potansiyelinin olduğuna işaret ediyor. Petrol fiyatları, OPEC üyelerinin Mart 2018'de sona erecek olan petrol üretim kesintilerini 3 aydan fazla uzatmayı görüştüklerinin açıklanması ve ABD enerji piyasalarının Harvey ve Irma kasırgaları sonrası toparlanmaya devam etmesi ile birlikte kazançlarını korudu. ABD ham petrolü dün günü %0.3 yükselişle 48.23 dolar/varilde sonlandırdı.

Dün gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kaybetti. Gelişmekte olan ülke para birimleri arasında en sert değer kaybeden para birimi Rus Rublesi oldu. TL ve Brezilya Reali de Rus Rublesinin ardından en çok değer kaybeden para birimi oldu. Böylece USD/TL kuru 3.4447 seviyesine kadar yükseldiği günü 3.4330'dan yükselişle kapattı. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da dün hafif yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1092'den sonlandırdığı günü, sepet kur ise 3.7709'dan yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.42 - 3.43 seviyelerinde seyreliyor. Yurtiçinde bugün kurun hareketini etkileyebilecek önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Küresel piyasalardaki gelişmeler ve dolar endeksinin hareketi izlenecek. Haftanın ilk işlem günü itibarıyla küresel hisse senedi piyasalarına yönelik artan risk alma iştahı gelişmekte olan ülke borsalarına olan ilgiyi de artırmış, bu olumlu hava BIST 100 endeksinde yansımıştı. Ancak dün endeks bir miktar kar realizasyon baskısı altında kaldı ve gelişmekte olan ülke borsalarından negatif ayrışarak günü %0.3 değer kaybıyla 109,129 seviyesinden tamamladı. Dün dolardaki yükselişin etkisiyle yurtiçi tahvil bono piyasası karışık seyir izledi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 5 baz puan artışla %10.65'ten kapandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 1 puan düşüşle %11.60'tan günü sonlandırdı. Bugün de TL'deki hareket yurtiçi tahvil bono piyasasının hareketinde belirleyici olabilir.

Bugün ABD ve Avrupa tarafından gelecek enflasyon verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	ÜFE (Ağustos, y-y)	Düşük	%1.9	%2.5
Euro Bölgesi	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, Takv. Arınd., y-y)	Orta	%2.6	%3.3
Almanya	TÜFE (Ağustos, y-y)	Orta	%1.8	%1.8
İngiltere	İşsizlik Oranı (Temmuz)	Orta	%4.4	%4.4
Japonya	ÜFE (Ağustos, y-y)	Düşük	%2.6	%3.0

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	3.4330	0.75	-0.17	-3.13
	EUR/TRY	4.1092	0.89	0.26	10.89
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.7711	0.82	0.06	4.03
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.7650	2.84	2.84	-33.14
	USD/TRY Future	3.4831	0.87	-0.13	-2.75
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.60	-0.01	-0.01	0.66
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.09	0.05	0.01	-1.22
	5Y CDS	162.27	1.02	0.82	-40.56
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	BİST-100	109129.60	-0.30	0.24	40.35
	BİST-30	133655.91	-0.30	-0.10	40.87
	BİST-Bankacılık	177063.80	-0.02	-1.81	37.27
BİST-30 Future	135.35	-0.39	-0.40	41.32	
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	91.88	0.01	-0.40	-10.60
	EUR/USD	1.20	0.12	0.44	14.46
	USD/JPY	110.17	0.71	1.25	-6.28
	GBP/USD	1.33	0.91	1.92	8.19
	USD/CHF	0.96	0.43	0.54	-6.17
	EUR/JPY	131.84	0.83	1.70	7.27
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.33	0.02	0.04	0.15
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.17	0.04	0.11	-0.28
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.73	0.03	0.02	0.06
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.40	0.07	0.06	0.21
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	226.95	-1.42	-4.48	-21.36
	Almanya 5Y CDS	13.38	-0.93	-0.30	-36.81
	Fransa 5Y CDS	20.57	-0.37	-2.31	-43.40
	İtalya 5Y CDS	139.95	-1.37	-2.74	-9.33
	İspanya 5Y CDS	61.77	-4.52	-7.66	-17.32
	Portekiz 5Y CDS	151.23	-1.07	-1.07	-44.81
	Brezilya 5Y CDS	183.35	1.54	-2.87	-34.66
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	Dow Jones	22118.86	0.28	1.68	11.92
	S&P500	2496.48	0.34	1.57	11.51
	Nasdaq	6454.28	0.34	1.23	19.90
	DAX	12524.77	0.40	3.31	7.99
	CAC40	5209.01	0.62	2.41	6.69
	Nikkei	19776.62	1.18	2.02	3.46
	Shanghai	3379.49	0.09	-0.14	8.89
Bovespa	74538.55	0.30	3.31	25.09	
MSCI GOÜ	1102.26	0.28	1.60	27.89	
VIX	10.58	-1.40	-13.49	-24.64	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1331.81	0.32	-0.59	16.06	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	48.23	0.33	-0.88	-10.22	
Brent Petrol (\$/varil)	54.27	0.80	1.67	-4.49	
Emtia Endeksi	432.05	-0.37	-0.95	2.12	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5883	12.6545	12.6918	12.7088	12.8092	12.8415	12.9640
USD	1.1778	1.1967	1.2361	1.2720	1.3167	1.4493	1.6990
EUR	-0.4290	-0.4086	-0.4036	-0.3871	-0.3757	-0.3043	-0.2153

Buket Alkan	Müdür 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
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.