

Gündem

- Washington'da düzenlenen IMF ve Dünya Bankası yıllık toplantısında, TCMB Başkanı Murat Çetinkaya yabancı yatırımcılara yaptığı sunumda; son dönem verilerinin ekonomideki güçlenmeye işaret ettiğini, enflasyon ve enflasyon beklentilerinin yüksek seviyeleri fiyatlama davranışlarına ilişkin risk oluşturduğunu, sıkı para politikası duruşunun, enflasyon görünümünün hedeflerle uyumunu sağlayacak şekilde kararlılıkla sürdürüleceğini belirtti.
- Fed Yönetim Kurulu Üyesi Lael Brainard, ABD'de enflasyonun son beş yıldır ABD Merkez Bankası Fed'in hedef seviyesi olan %2'nin altında olduğunu ve bu seviyelerin uzun süre daha devam edebileceğini ifade etti.
- Atlanta Fed Başkanı Bostic, Fed'in Aralık ayında faiz artırımına gideceğinden emin olmadığını belirtti.
- Boston Fed Başkanı Eric Rosengren, faiz oranlarının yavaş yavaş artırılmasının uygun olduğunu belirterek Aralık ayında yapılacak FOMC toplantısında bir faiz artırım kararı çıkmasının yüksek olasılık olduğunu ifade etti.
- Almanya'da Eylül ayında Avrupa Birliği(AB)'ne uyumlu tüfe yıllık bazda beklentilere paralel şekilde %1.8 arttı.
- Avrupa Merkez Bankası Başkanı Mario Draghi, negatif faiz politikasının başarılı olduğunu ve banka karlılıklarına zarar vermediğini söyledi. Varlık alımlarının enflasyon için görünümde sürdürülebilir bir iyileşme görülene kadar devam ettirileceğini ve oranların varlık alımlarının durdurulmasının üzerinde uzun bir süre daha düşük kalacağını vurguladı.
- Almanya Maliye Bakanı Wolfgang Schaeuble, ticari ilişkileri kapsayan yumuşak bir Brexit gerçekleştirilmesinin İngiltere ve AB'ye yönelik olası olumsuz etkilerin azaltılması için önemli olduğunu ifade etti.
- Dünyanın en büyük ikinci ekonomisi Çin'de ihracat Eylül ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.1 artış kaydetti. Söz konusu artış %10 olan beklentinin ise altında kaldı. İthalat aynı dönemde %18.7'lik bir artışla Mart'tan bu yana en hızlı yükselişini yaşadı. Böylece, ülkede ticaret fazlası 28.5 milyar dolar oldu. Çin'in ABD ile dış ticaret fazlası ise 28.1 milyar dolar seviyesine ulaştı.

Piyasalarda Bugün

Dün ABD borsalarındaki yukarı yönlü trend ABD'de piyasa yapıcı bankaların 3.çeyrek net kar ve gelir açıklamalarının beklentilerin altında gerçekleşmesi ve ABD 3.çeyrek büyüme verisi öncesinde yatırımcıların temkinli duruşu nedeniyle bir miktar sınırlandı. Asya borsaları ise hafta başında yaşanan sert yükselişinin ardından bugün yüksek küresel büyüme beklentisiyle yukarı yönlü trendini devam ettiriyor. Bugün global piyasa borsalarında hafif artışlar görülüyor. Haftanın son işlem gününde dolar yatay bir seyir izlerken, dün ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri değer kaybetti. Avrupa'da ise Katalonya kaynaklı endişeler devam ederken, Euro Bölgesi borsaları geçen haftaki kayıplarını henüz geri alamadı.

Tutanakların sonrasında güçlü seyrini devam ettirmeye çalışan EUR/USD paritesi dün günü sınırlı bir düşüşle 1.1830 seviyesinden sonlandırdı. Sabah saatlerinde alıcılı seyreden parite için ABD'den gelecek Eylül ayı enflasyon verisi dikkatle takip edilmeli. Öte yandan Almanya'nın Eylül ayı enflasyon verisi de Euro kanalı ile pariteye etki etmesi bakımından izlenmeli.

Altın fiyatları dün günü %0.15 artışla 1,293 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Eylül ayı Fed toplantısı tutanaklarının ardından Fed'in Aralık ayında faiz artırım beklentisinin yüksek seyretmeye devam etmesi altının kazançlarını sınırlasa da jeopolitik risk algısı altına olan ilgiyi canlı tutuyor. EIA (Enerji Bilgi Dairesi) tarafından açıklanan verilere göre geçen hafta haftalık ham petrol stokları beklentilerin üzerinde azalış gösterdi. ABD ham petrolü dün günü %1.3 düşüşle 50.60 dolar/varilde sonlandırdı. Bu sabah ise 50 dolar/varilin üzerinde seyreliyor.

Dün dolar endeksinde yaşanan yükselişin etkisiyle USD/TL kuru günü hafif yükselişle 3.6555'ten kapattı. EUR/TL kuru günü 4.3276'dan yatay kapatırken, sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise 3.9897'den hafif yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.64 seviyelerinde hareket ediyor. Yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklamasının bulunmadığı günde, ABD'de açıklanacak enflasyon ve perakende satışlar verileri dolar endeksinin ve kurun hareketi açısından yakından takip edilecek. Borsa İstanbul'da dün, tepki alımlarının devam ettiği bir gün oldu. Bankacılık hisselerinin %1.7 yükseliş kaydettiği günde diğer sektör hisselerindeki yükselişin de etkisiyle BIST 100 endeksi %2 değer kazancı ile 105,932 seviyesinden kapanış yaptı. Endeks dünkü işlemlerde diğer gelişmekte olan ülke hisse endekslerinden pozitif ayrılmış oldu. Pazartesi günü yaşanan sert yükselişin ardından yurtiçi tahvil bono piyasasındaki sakinleşme dün de devam etti. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 11 baz puan düşüşle dün %12.14'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 6 baz puan düşüşle %11.27'den kapandı. Bugün ABD enflasyon verisi küresel piyasaların yanı sıra yurtiçi tahvil bono piyasasının hareketinde de etkili olabilir.

Bugün yurtiçinde önemli bir veri akışı bulunmazken ABD'de açıklanacak olan Eylül ayı enflasyon ve çekirdek göstergeleri dikkatle takip edilmeli.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	TÜFE (Eylül, y-y)	Yüksek	%1.9	%2.3
	Çekirdek TÜFE (Eylül)	Yüksek	%1.7	%1.8
	Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Ekim, öncül)	Yüksek	95,1	95
	Perakende Satışlar (Eylül, a-a)	Orta	-%0.2	%1.2
Almanya	TÜFE (Eylül, y-y)	Orta	%1.8	%1.8
İtalya	TÜFE (Eylül, y-y)	Düşük	%1.3	%1.3

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3,6555	0,19	1,98	3,14
	EUR/TRY	4,3276	0,00	2,98	16,79
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3,9916	0,09	2,52	10,12
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12,4700	-0,82	15,46	-22,28
	USD/TRY Future	3,6723	-0,53	2,03	2,53
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	12,14	-0,11	0,19	1,20
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5,34	-0,02	0,06	-0,96
	5Y CDS	178,19	-0,42	1,73	-34,73
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	105932,30	2,04	1,53	36,24
	BİST-30	129979,40	2,16	1,77	37,00
	BİST-Bankacılık	167302,40	1,68	0,76	29,71
BİST-30 Future	130,78	2,03	1,45	36,54	
YURT DIŐI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93,06	0,05	-0,96	-9,46
	EUR/USD	1,18	-0,24	1,02	13,15
	USD/JPY	112,28	-0,20	-0,48	-4,48
	GBP/USD	1,33	0,29	1,09	8,01
	USD/CHF	0,98	0,21	-0,29	-4,69
	EUR/JPY	132,83	-0,43	0,53	8,08
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1,51	-0,01	0,03	0,32
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2,32	-0,03	-0,03	-0,13
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0,71	-0,01	-0,01	0,08
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0,44	-0,02	-0,01	0,26
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	244,57	0,50	-0,67	-15,26
	Almanya 5Y CDS	11,79	-3,92	-3,13	-44,33
	Fransa 5Y CDS	20,55	-1,38	-0,22	-43,47
	İtalya 5Y CDS	138,32	-1,35	-2,62	-10,39
	İspanya 5Y CDS	67,99	0,08	-6,73	-9,00
	Portekiz 5Y CDS	119,43	-0,90	-0,90	-56,41
	Brezilya 5Y CDS	182,95	-0,81	-1,05	-34,80
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	22841,01	-0,14	0,29	15,58
	S&P500	2550,93	-0,17	-0,04	13,94
	Nasdaq	6591,51	-0,18	0,09	22,45
	DAX	12982,89	0,09	0,11	11,94
	CAC40	5360,81	-0,03	-0,34	9,80
	Nikkei	20954,72	0,35	1,58	9,63
	Shanghai	3386,10	-0,06	1,11	9,10
	Bovespa	76659,80	0,00	0,06	28,65
	MSCI GOÜ	1121,62	0,38	1,71	30,14
	VIX	9,91	0,61	7,83	-29,42
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1293,72	0,15	2,01	12,74	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	50,60	-1,36	-0,37	-5,81	
Brent Petrol (\$/varil)	56,25	-1,21	-1,32	-1,00	
Emtia Endeksi	429,24	0,05	-0,27	1,46	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12,9060	12,9590	13,1185	13,1185	13,1935	13,2275	13,3326
USD	1,1833	1,2039	1,2389	1,2730	1,3586	1,5293	1,8096
EUR	-0,4354	-0,4197	-0,4014	-0,3907	-0,3759	-0,3101	-0,2239

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Naime Dođan 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 Pekçađlayan	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, hişbir 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.