

Gündem

- Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, bu yıl bir faiz artışı daha beklediğini belirtti ve bilanço küçültme planının "sıkıcı" olacağını dile getirerek, bu yıl için 25 baz puanlık bir faiz artışını hala beklediğini söyledi. Enflasyonun Fed'in hedefinin hala altında olduğunu ve bu konunun temkinli davranılmasına neden olmakla kalmayıp ikilem yarattığını belirten Harker, bu kadar sıkı bir işgücü piyasasıyla birlikte enflasyonun bir noktada kendini tekrar ileri sürebileceğini söyledi.
- New York Fed, ABD ekonomisi için 4. çeyrek büyüme tahminini revize etti. New York Fed'in Nowcast modeline göre ABD ekonomisi 3. çeyrekte %3.15 büyüyecek.
- AB Komisyonu'nun Brexit baş müzakerecisi Michel Barnier, İngiltere ile Brexit müzakerelerinin çökmesi olasılığına karşı planlamalar yaptığını söyledi. Barnier, bir anlaşmaya varılamamasının tercih ettikleri bir seçenek olmadığını, ancak bunun bir olasılık olduğunu söyledi. Herkesin bu olasılığı dikkate alarak plan yapması gerektiğini söyleyen Barnier, kendilerinin de bu olasılığı dikkate alarak teknik olarak hazırlandıklarını söyledi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Brezilya'nın ülkenin uzun dönem yabancı ve yerel para cinsinden kredi notunu 'BB' olarak teyit etti. Açıklamada, kredi notunun kamu finansmanındaki yapısal zayıflık, yüksek kamu borcu ve ekonomik büyüme potansiyelindeki zayıflığa işaret ettiği belirtildi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Macaristan'ın kredi notunu kredi notu 'BBB-' olarak teyit ederken, kredi notunun görünümü ise 'Durağan'dan 'Pozitif'e çıkardı.

Piyasalarda Bugün

ABD'de beklenen vergi reformunun 2019 yılında ancak yürürlüğe girebileceği yönündeki spekülasyonlar sonrasında ABD'de borsalar düşüşle kapanırken, ABD tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketler bile döldardaki gerilemeyi engelleyemedi. Piyasalarda yatırımcıların temkinli tutumları göze çarpıyor. Bu hafta ABD Fed Başkanı Yellen başta olmak üzere bir çok Fed başkanının konuşması yakından takip edilecekken, Yellen'ın görev süresi dolduktan sonra yönetim kurulunda kalıp kalmayacağını sinyalleri piyasalar açısından önemli görünüyor. ABD borsalarındaki düşüşün etkisiyle Asya borsalarında da düşüşler görülürken, Avrupa borsalarında ise karışık bir görünüm hakimdi.

Haftanın son işlem gününde dolar endeksinde hafif geri çekilme yaşandıği günde, EUR/USD paritesi günü 1.1665'ten hafif yükselişle sonlandırdı. Parite bu sabah 1.1650 seviyesinde hareket ediyor. Bugün paritenin hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yarın Frankfurt'ta konuşma yapacak olan Draghi ve Yellen'ın konuşmalarında vereceği sinyaller paritenin hareketi açısından takip edilecek.

Altın fiyatları geçen haftanın son işlem gününde ABD'de devam eden vergi reformu tartışmalarıyla yön buldu. ABD Senatosu'nda vergi reformunun ötelenmesine ilişkin ileri sürülen önerilerin belirsizliği artırması güvenli liman ihtiyacını canlı tutsa da altınla ters korelasyona sahip olan ABD 10 yıllık tahvil getirisinde hızlı bir yükseliş yaşanması, altında satış baskısı oluşturdu ve altın fiyatları Cuma gününü %0.78 düşüşle 1,275 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Petrol fiyatları, ABD'de petrol kuyusu sayısının arttığına ilişkin veriler sonrası ABD'li şirketlerin petrol üretimini artıracakları beklentisini güçlendirerek bir miktar düşüş gösterdi. ABD ham petrolü, geçtiğimiz haftayı %0.8 düşüşle 56.74 dolar/varilden kapattı. Bu sabah ABD ham petrolü 56.80 dolar/varil seviyesinde hareket ediyor.

Cuma günü dolar endeksinde hafif düşüş yaşandıği günde, USD/TL kuru günü 3.8644'ten hafif geri çekilmeyle tamamladı. Haftalık bazda ise USD/TL kuru dolar endeksinin hareketine paralel hareket sergiledi. Dolar endeksinin %0.58 değer kaybettiği haftada, TL Dolar karşısında %0.59 değer kazandı. Haftanın son işlem gününde EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da ise hafif yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.5091'den kapattığı haftayı sepet kur ise 4.1881'den sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah 3.85 seviyesinde hareket ediyor. Yurtdışında kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklamasının bulunmadığı günde, yurtiçinde beklenti anketi ve cari işlemler dengesi verileri takip edilecek. Hafta boyunca kar satışlarının yaşandıği Borsa İstanbul'da işlem gören BIST 100 endeksi bankacılık hisselerindeki değer kaybı öncülüğünde Cuma günü %1.2, haftalık bazda ise %2.1 düşüşle 108,949 seviyesinden kapanış yaptı. Yurtiçi tahvil bono piyasasında Cuma günü işlem hacimleri düşük gerçekleşti. Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS'in yükseldiği Cuma günü 10 yıllık gösterge tahvil getirisi yeni tarihi yüksek seviyeyi gördü. 10 yıllık gösterge faizin bir önceki güne göre 3 baz puan yükselişle %12.28'den kapandıği günde 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 3 baz puan düşüşle %13.55'ten kapandı.

Bugün yurtiçinde Eylül ayı cari işlemler dengesi ve Kasım ayı Beklenti Anketi, yurtdışında ise ABD'nin Eylül ayı bütçe dengesi verileri takip edilecek. Ayrıca bu hafta Fed Başkanı Yellen başta olmak üzere, Fed yetkililerinin konuşmaları takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Eylül)	Orta	-1.2 Milyar Dolar	-4.3 Milyar Dolar
	TCMB Beklenti Anketi (Kasım)	Orta	--	--
ABD	Bütçe Dengesi (Ekim)	Orta	-45.8 Milyar Dolar	-50 Milyar Dolar
Japonya	ÜFE (Ekim, y-y)	Düşük	%3	%3

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.8644	-0.09	-0.59	9.04
	EUR/TRY	4.5091	0.06	-0.11	21.68
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.1868	-0.01	-0.33	15.50
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	14.3275	0.05	2.91	-10.45
	USD/TRY Future	3.9084	-0.21	-0.60	9.12
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.55	-0.03	0.26	2.61
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.81	0.01	0.11	-0.49
	5Y CDS	213.37	0.34	7.71	-21.85
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	108949.40	-1.18	-2.11	40.12
	BİST-30	133290.91	-1.14	-2.39	40.49
	BİST-Bankacılık	163167.10	-0.75	-4.63	26.50
BİST-30 Future	135.75	-1.22	-2.25	41.74	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	94.39	-0.06	-0.58	-8.16
	EUR/USD	1.17	0.20	0.49	11.57
	USD/JPY	113.53	0.05	-0.47	-3.42
	GBP/USD	1.32	0.39	0.91	7.48
	USD/CHF	1.00	0.21	-0.46	-2.68
	EUR/JPY	132.39	0.22	-0.02	7.72
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.65	0.02	0.04	0.47
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.40	0.06	0.07	-0.05
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.75	0.01	0.01	0.04
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.41	0.04	0.05	0.22
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	241.33	0.96	7.94	-16.38
	Almanya 5Y CDS	10.01	-3.62	-2.42	-52.72
	Fransa 5Y CDS	18.41	-1.83	1.33	-49.35
	İtalya 5Y CDS	117.66	0.01	1.15	-23.78
	İspanya 5Y CDS	71.13	11.56	17.03	-4.80
	Portekiz 5Y CDS	146.29	18.19	18.19	-46.61
	Brezilya 5Y CDS	179.55	1.26	3.72	-36.01
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	23422.21	-0.17	-0.50	18.52
	S&P500	2582.30	-0.09	-0.21	15.34
	Nasdaq	6750.94	0.01	-0.20	25.41
	DAX	13127.47	-0.42	-2.61	13.18
	CAC40	5380.72	-0.50	-2.49	10.21
	Nikkei	22681.42	-0.82	0.63	18.66
	Shanghai	3432.67	0.14	1.81	10.60
	Bovespa	72165.64	-1.05	-2.37	21.11
	MSCI GOÜ	1128.49	-0.47	0.21	30.93
	VIX	11.29	7.52	23.52	-19.59
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	1275.07	-0.78	0.41	11.12
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	56.74	-0.75	1.98	5.62
Brent Petrol (\$/varil)	63.52	-0.64	2.34	11.79	
Emtia Endeksi	431.14	0.00	0.43	1.91	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8700	12.9600	13.2780	13.3894	13.5400	14.0100	14.4300
USD	1.1833	1.2042	1.2461	1.3543	1.4129	1.6146	1.8815
EUR	-0.4386	-0.4189	-0.3986	-0.3879	-0.3780	-0.3144	-0.2469

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.