

Gündem

- Hazine dün iki ve beş yıllık gösterge tahvilleri yeniden ihraç etti ve 2017 yılı iç borçlanma programını tamamladı. İhalelerde ortalama bileşik getiri sırasıyla 2 yıllık tahvilde %13.37 ve 5 yıllık tahvilde %12.81 oldu. Gösterge iki yıllık tahvilde net satış 156.6 milyon TL, nominal teklif 452.2 milyon TL, gösterge beş yıllık tahvilde net satış 644.8 milyon TL, nominal teklif 2,342 milyon TL oldu. İhaleler öncesi rekabetçi olmayan tekliflerde (ROT) 988.8 milyon TL'si piyasa yapıcı bankalardan (PY), 963 milyon TL'si kamudan olmak üzere 1,951.8 milyon TL borçlanma gerçekleştirildi.
- ABD Çalışma Bakanlığı'nın verilerine göre üretici fiyatları Kasım'da aylık %0.4, yıllık %3.1 ile beklentinin üzerinde arttı. Yıllık ÜFE böylece Ocak 2012'den beri en yüksek seviyeye çıktı. Yıllık ÜFE Ekim'de %2.8 olmuştu.
- ABD'de Federal Hükümet bütçesi Kasım'da beklentilerin bir miktar üzerinde bir seviyede 139 milyar dolar açık verdi. 2016 Kasım ayında bütçe açığı 137 milyar dolar seviyesinde açıklanmıştı.
- ABD Başkanı Donald Trump, 692.1 milyar dolarlık 2018 mali yılı Savunma Bakanlığı bütçesini onayladı. Bütçe, askeri personel maaşlarında %2.4, asker sayısında da 20 bin civarında artış öngörüyor. Bütçede, füze savunma ihtiyaçlarına yönelik harcamalar için 4.4 milyar dolar, nükleer silah faaliyetleri için 10.37 milyar dolar ayrıldı.
- Nobel ödüllü ekonomist Joseph Stiglitz, Bitcoin'de kurlarsız faaliyetler bulunduğunu belirtti. Stiglitz, sanal paranın açık ve şeffaf olmadığını altını çizerek, ABD Başkanı Donald Trump'ın, 2018'de ekonomi için en büyük risk olduğunu ifade etti. Trump'ın doların değerini kontrol etmediğini belirten Stiglitz, vergi tasarısının geçmesi durumunda doların büyük bir ihtimalle değer kazanacağını ifade etti.
- İngiltere'de tüketici enflasyonu Kasım ayında Mart 2012'den bu yana görülen en yüksek seviyeye çıktı. Kasım ayında tüketici fiyat enflasyonu geçen yılın aynı dönemine göre %3.1 arttı. Enflasyonun yükselmesinde uzak biletleri, bilgisayar oyunları, çikolata ve gıda fiyatlarındaki artış etkili oldu. Enerji, gıda, alkol ve tütün hariç fiyatlar ise %2.7 arttı.
- Rusya Federal İstatistik Kurumu (Rosstat) verilerine göre, ülke ekonomisi, bu yılın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %1.8'lik büyümeye kaydetti.
- OPEC Genel Sekreteri Muhammed Barkindo, petrol piyasasının yeniden dengelenmeye devam ettiğini ve Kasım ayında OECD ticari petrol stoklarının azaldığını ifade etti.

Piyasalarda Bugün

Dün vergi tasarısı konusunda, Cumhuriyetçi vekillerin hem kurumlar vergisini %35'ten %20'ye düşürülmesi yerine %21'ye, hem de bireysel vergi oranının %39.6'dan %37'ye indirilmesi hususunda uzlaşmaya vardıkları yönünde çıkan haberler piyasaları hareketlendirdi. ABD'de borsalar Nasdaq hariç günü yükselişle tamamlarken, bugün Fed toplantı kararları öncesinde yatırımcıların bekleyişte olduğu görülüyor. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yukarı yönlü hareketler görüldü. Dolar endeksi de hem sterlinde devam eden düşüşten aldığı destek hem de ılımlı havanın etkisiyle dün yükseldi. Asya ve Avrupa borsalarında da Fed ve ECB toplantısı öncesinde yukarı yönlü hareketler hakimdi. Bitcoin Chicago borsasındaki ikinci gününde ilk güne nazaran daha sınırlı bir yükseliş sergiledi ve en yüksek 17.578 seviyesini gördü.

Dün bir önceki güne göre %0.23 değer kaybı ile günü 1.1742 seviyesinden tamamlayan EUR/USD paritesi bugün ise sabah saatleri itibarıyla alıcılı bir seyir izliyor. Küresel piyasalar bugün akşam saatlerinde açıklanacak Fed kararlarını bekliyor olacak. Kararların öncesinde ise ABD Kasım ayı enflasyon verisi parite üzerinde etkili olabilir.

Bugün sonlanacak olan Fed toplantısı öncesinde bekle gör modundaki altın fiyatları temkinli hareket ediyor. Dün günü %0.2 artışla yataya yakın kapatan altın fiyatları bu sabah hafif aşağı yönlü seyir izliyor. Petrol fiyatları, ABD'de ham petrol stoklarının üst üste dört haftadır düşüş göstermesi nedeniyle bir miktar yükseliş gösterse de dün gün içinde kazançlarını geri aldı. ABD ham petrolü dün %1.5 değer kaybederek 57.14 dolar/varilden kapandı.

Dün dolar endeksinin yükseliş kaydettiği günde, gelişmekte olan ülke para birimlerine satış geldi. USD/TL kuru 3.8229 - 3.8581 aralığında hareket ettiği günü 3.8479'dan yükselişle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.5191'den kapattığı günü, sepet kur ise 4.1836'dan kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.83-3.84 seviyesinde hareket ediyor. Gelişmekte olan ülkelerin para birimlerine ve hisse endekslerine dün satış geldi. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksi %0.7 değer kaybederken, Borsa İstanbul'da işlem gören bankacılık hisseleri %0.50, BIST 100 endeksi ise %0.10 düşüş kaydetti. Dünkü kapanışını 109,049 seviyelerinden yapan BIST 100 endeksi hala 50 ve 100 günlük hareketli ortalama değerlerinin üzerinde seyrediyor. Dün gösterge tahvil getirileri yükseldi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 8 baz puan yükselişle %12.08'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 10 baz puan yükselişle %13.37'den kapandı. Bugün Fed toplantısı beklenecek. Fed'in bu akşam yurtiçi piyasalar kapandıktan sonra sona erecek toplantıda faiz oranını artırmasına kesin gözüyle bakılıyor.

Bugün yurtdışında önemli bir veri akışı bulunmazken, yurtdışında Fed toplantısı yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	ABD Merkez Bankası (Fed) Toplantısı ve Faiz Kararı (Aralık)	Yüksek	--	--
	TÜFE (Kasım, y-y)	Yüksek	%2	%2.2
	Çekirdek TÜFE (Kasım, y-y)	Yüksek	%1.8	%1.8
Euro Bölgesi	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, y-y)	Orta	%3.3	%3.2
Almanya	TÜFE (Kasım, y-y)	Orta	%1.8	%1.8
İtalya	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, y-y)	Düşük	%2.4	%3.4
İngiltere	İşsizlik Oranı (Ekim)	Orta	%4.3	%4.2

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3,8479	0,30	0,09	8,57
	EUR/TRY	4,5191	0,06	-0,63	21,95
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4,1835	0,17	-0,30	15,41
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	13,5100	-1,62	-3,72	-15,66
	USD/TRY Future	3,8545	0,38	-0,99	7,62
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13,37	0,10	0,05	2,43
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5,44	0,00	-0,03	-0,87
	5Y CDS	180,99	-1,96	-3,30	-33,71
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	109049,50	-0,10	2,63	40,25
	BİST-30	134253,70	-0,17	2,55	41,50
	BİST-Bankacılık	162002,40	-0,50	3,00	25,60
BİST-30 Future	135,35	78,00	2,42	41,32	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	94,10	0,25	0,77	-8,44
	EUR/USD	1,17	-0,23	-0,71	12,31
	USD/JPY	113,55	-0,01	0,84	-3,40
	GBP/USD	1,33	-0,17	-0,93	8,47
	USD/CHF	0,99	-0,02	0,43	-3,12
	EUR/JPY	133,32	-0,25	0,12	8,48
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1,83	0,01	0,01	0,64
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2,40	0,01	0,05	-0,04
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0,74	0,00	-0,01	0,05
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0,31	0,02	-0,01	0,13
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	232,49	0,33	1,76	-19,44
	Almanya 5Y CDS	9,41	-3,19	-5,20	-55,56
	Fransa 5Y CDS	16,83	0,70	-1,83	-53,69
	İtalya 5Y CDS	113,08	1,11	-1,09	-26,74
	İspanya 5Y CDS	54,88	1,00	-1,47	-26,55
	Portekiz 5Y CDS	97,19	-0,20	-0,20	-64,53
	Brezilya 5Y CDS	166,05	-0,94	2,38	-40,82
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	24504,80	0,49	1,34	24,00
	S&P500	2664,11	0,15	1,31	19,00
	Nasdaq	6862,32	-0,19	1,48	27,48
	DAX	13183,53	0,46	1,03	13,67
	CAC40	5427,19	0,75	0,96	11,16
	Nikkei	22866,17	-0,32	1,08	19,63
	Shanghai	3280,81	-1,25	-0,69	5,71
	Bovespa	73813,53	1,39	1,75	23,87
	MSCI GOÜ	1112,37	-0,68	-0,48	29,06
	VIX	9,92	6,21	-12,44	-29,34
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	1244,49	0,20	-1,68	8,45
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	57,14	-1,47	-0,83	6,37
Brent Petrol (\$/varil)	63,34	-2,09	0,76	11,47	
Emtia Endeksi	428,77	-0,06	-0,01	1,34	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12,8965	13,2275	13,9400	14,0567	14,4287	14,5882	14,9697
USD	1,1825	1,3815	1,4595	1,5022	1,5635	1,7354	2,0136
EUR	-0,4371	-0,4257	-0,4040	-0,3914	-0,3864	-0,3180	-0,2583

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Müdüř Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Naime Dođan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93
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.