

Gündem

- Temmuz ayı sanayi ciro endeksi aylık bazda %3.4 yıllık bazda ise %36 artış kaydetti.
- ABD federal bütçesi Ağustos ayında 119.5 milyar dolar olan beklentilerin altında 108 milyar dolar açık verdi.
- ABD'de ÜFE Ağustos ayında yıllık %2.4 artış göstererek %2.5 olan beklentilerin altında kaldı. Bir önceki dönem artış %1.9 olarak gerçekleşmişti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) İcra Kurulu üyesi Peter Praet, ekonomik büyümenin enflasyondaki artışı destekleme konusunda yetersiz olduğunu dile getirirken mevcut genişlemeci politikanın sürdürülmesi konusunda ECB'nin ısrarcı olması gerektiğini belirtti.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Temmuz ayında yıllık bazda %3.3 olan beklentiye yakın ancak biraz altında %3.2 olarak gerçekleşti.
- Euro Bölgesi'nde enflasyon Ağustos ayında son verilerle yapılan açıklamaya göre beklentilere paralel olarak %1.8 olarak gerçekleşti.
- İngiltere'de işsizlik oranı %4.3 seviyesinde %4.4 olan beklentilerin altında kaydedildi.
- Çin'de sanayi üretimi Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %6.6 artış olan beklentinin oldukça altında kalarak %6 artış gösterdi. Temmuz ayında da yıllık bazda %6.4 artan sanayi üretim endeksi önceki ayın da altında gerçekleşmiş oldu.

Piyasalarda Bugün

Dün sakin bir veri takviminin bulunduğu günde, dolar endeksinin ve reel faiz getirilerinin yükselişini sürdürürken ABD borsaları günün alıcılı sonlandırdı. Avrupa borsaları karışık bir görünüm sergiledi. Asya borsaları ise bu sabah aşağı yönlü hareket ediyor. Jeopolitik endişelerin hafiflemesiyle küresel piyasalarda risk alma iştahının arttığı ortamda, bugün ABD'de açıklanacak olan ve Fed'in yol haritası için önem arz eden enflasyon verileri yakından takip edilecek.

Geçtiğimiz hafta yapılan Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısı sonrasında konuşan Başkan Draghi'den gelen mesajlarla 1.20 seviyesinin üzerine tırmanan EUR/USD paritesi yeni haftada sakin bir seyir izlemeye devam ediyor. Dün dolar endeksinde yaşanan yükseliş paritede geri çekilmeyi tetikledi ve parite günü 1.1885 seviyesinden satıcılı tamamladı. Sabah saatlerinde de yatay seyrettiğini gördüğümüz parite ABD'den gelecek veri akışının etkisinde kalabilir.

Hafta başından bu yana yükseliş seyri izleyen dolar endeksi ve reel getirileri altın fiyatlarında satış baskısı oluşturuyor. Dün günü %0.71 düşüşle 1,322 dolar/ons seviyesinden tamamlayan altın fiyatlarının bu sabah da aşağı yönlü hareket ettiği görülüyor. Petrol fiyatları Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) ve OPEC'in talep tahminlerini yükseltmesinin ardından artış göstererek 5 haftanın en yüksek seviyesine çıktı. ABD ham petrolü, dün %2.2 yükselişle günü 49.3 dolar/varil seviyesinde sonlandırdı. Bugün ise 49 dolar/varil seviyesinde seyreliyor.

Dün küresel piyasalarda risk alma iştahında yükseliş yaşandığı günde, dolar endeksi sert yükseliş gösterdi. Dolar endeksinde yükseliş yaşanmasının etkisiyle, gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kaybetti. USD/TL kuru 3.4626 seviyesine kadar yükseldiği günü 3.4579'dan yükselişle kapattı. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/+0.5*€) da dün hafif yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1110'dan sonlandırdığı günü, sepet kur ise 3.7841'den yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.45 - 3.46 seviyelerinde seyreliyor. Yurtiçinde bugün TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı piyasaların yakın takibinde olacak. Küresel piyasalardaki gelişmeler ve dolar endeksinin hareketi izlenecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.25 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi %0.9 değer kaybı ile 108,156 seviyesinden kapanış yaptı. Çünkü işlemlerde 110,000 seviyesini test eden ancak yine bu seviyelere tutunamayan BIST 100 diğer gelişmekte olan ülke hisse endekslerinden negatif ayrılmış oldu. USD/TL kurunda dün yaşanan yükseliş yurtiçi tahvil bono piyasasında işlem gören kısa vadeli tahvillere sınırlı da olsa yansırken uzun vadeli tahviller değişim göstermedi. Buna göre iki yıllık tahvil getirisi 2 puanlık artışla %10.62, 10 yıllık tahvil getirisi ise %10.65 seviyesinden kapanış yaptı.

Bugün yurtdışında TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı takip edilecek. Yurtdışında ise, ABD ve Avrupa tarafından gelecek enflasyon verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	--	--
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	298 Bin Kişi	300 Bin Kişi
	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%1.7	%1.8
	Çekirdek TÜFE (Ağustos)	Yüksek	%1.7	%1.6
Fransa	TÜFE (Ağustos, y-y)	Düşük	%1.0	%1.0
İtalya	TÜFE (Ağustos, y-y)	Düşük	%1.4	%1.4
İngiltere	Merkez Bankası (BOE) Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%0.25	%0.25
Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, y-y)	Orta	%4.7	--
	Kapasite Kullanım Oranı (Temmuz, a-a)	Orta	%2.1	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	3.4579	0.73	0.95	-2.43
	EUR/TRY	4.1110	0.04	0.68	10.94
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.7845	0.35	0.80	4.40
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.9050	1.30	2.42	-32.25
	USD/TRY Future	3.5019	0.54	0.32	-2.23
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.62	0.02	-0.03	0.68
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.09	0.00	-0.02	-1.22
	5Y CDS	162.84	0.35	-0.73	-40.35
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	BİST-100	108155.50	-0.89	-1.33	39.10
	BİST-30	132396.70	-0.94	-1.73	39.55
	BİST-Bankacılık	175611.80	-0.82	-2.61	36.15
BİST-30 Future	134.20	-0.85	-2.01	40.12	
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	92.52	0.69	0.25	-9.98
	EUR/USD	1.19	-0.69	-0.27	13.68
	USD/JPY	110.49	0.29	1.16	-6.01
	GBP/USD	1.32	-0.54	1.29	7.60
	USD/CHF	0.96	0.39	0.77	-5.80
	EUR/JPY	131.32	-0.39	0.89	6.85
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.35	0.01	0.04	0.16
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.19	0.02	0.08	-0.26
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.72	0.01	0.01	0.07
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.40	0.00	0.05	0.21
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	226.40	-0.24	-3.77	-21.55
	Almanya 5Y CDS	13.41	0.19	-2.33	-36.69
	Fransa 5Y CDS	20.54	-0.15	-3.69	-43.49
	İtalya 5Y CDS	139.19	-0.54	-2.84	-9.83
	İspanya 5Y CDS	61.09	-1.10	-8.84	-18.23
	Portekiz 5Y CDS	148.67	-1.69	-1.69	-45.74
	Brezilya 5Y CDS	181.61	-0.95	-2.35	-35.28
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	Dow Jones	22158.18	0.18	1.61	12.12
	S&P500	2498.37	0.08	1.33	11.59
	Nasdaq	6460.19	0.09	1.05	20.01
	DAX	12553.57	0.23	2.78	8.24
	CAC40	5217.59	0.16	2.28	6.87
	Nikkei	19865.82	0.45	2.62	3.93
	Shanghai	3384.15	0.14	-0.04	9.04
	Bovespa	74787.57	0.33	1.87	25.51
	MSCI GOÜ	1099.46	-0.25	1.50	27.57
	VIX	10.50	-0.76	-9.72	-25.21
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1322.37	-0.71	-0.89	15.24	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	49.30	2.22	0.28	-8.23	
Brent Petrol (\$/varil)	55.16	1.64	1.77	-2.92	
Emtia Endeksi	429.90	-0.50	-1.57	1.61	

*: 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	12.8032	12.8315	12.9640
USD	1.1778	1.1967	1.2367	1.2722	1.3192	1.4544	1.7096
EUR	-0.4276	-0.4086	-0.4036	-0.3871	-0.3757	-0.3043	-0.2154

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.