

Gündem

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Eylül ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faiz oranını 625 baz puan artırarak %24'e yükseltti. Böylelikle gecelik borç verme faiz oranı %25.5'e, borç alma faiz oranı %22.5'e, geç likidite penceresi borç verme faiz oranı ise %27'ye yükseldi.
- ABD'de enflasyon Ağustos'ta %0.3 olan beklentilerin altında aylık bazda %0.2 arttı. Çekirdek enflasyon ise %0.1 arttı.
- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 210 bin olan beklentilerin altında 204 bin kişi oldu.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in faiz artırımlarına devam etmesi gerektiğini söyledi. Ekonomi iyi iş çıkarırken ve kendi ayakları üzerinde dururken, para politikasının daha nötr bir duruşa doğru ilerlemesi gerektiğini söyleyen Bostic, bunun nominal faizlerin gelecek birkaç çeyrekte yavaş yavaş arttırmaya devam edilmesi anlamına geldiğini, 2018 için hala üç faiz artışını desteklediğini söyledi. Bostic ayrıca, son vergi reform planının ABD ekonomisine sağladığı teşvikin etkilerinin şirketlerin idrak etmesine bağlı olarak tahmin edilenden daha uzun sürebileceğini ifade etti.
- ABD Başkanı Donald Trump sosyal medyaya yaptığı açıklamasında, Washington'un Çin ile bir ticaret anlaşmasına varılması yönünde bir baskı altında olmadığını ifade etti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB), beklendiği gibi faiz oranlarında değişikliğe gitmeyerek politika faizini %0'da, mevduat faizini -%0.40'ta ve marjinal fonlama faizini %0.25'te tuttu. Banka faiz oranlarının en az 2019 yazına kadar ve gerekli olduğu sürece mevcut seviyelerde kalacağını yineledi. ECB, varlık alımlarını Ekim'den itibaren aylık 30 milyar Euro'dan 15 milyar Euro'ya düşüreceğini belirtti. Banka 2018 yılı büyüme beklentisini %2.1'den %2'ye revize ederken, %1.7 olan enflasyon beklentisini ise değiştirmede.
- İngiltere Merkez Bankası (BOE) %0.75 olan faiz oranlarını sabit tuttu, 435 milyar sterlin olan varlık alım programının büyüklüğünü değiştirmede. Banka, Brexit konusunda daha fazla finansal piyasa endişesi olduğunu vurguladı.
- Japonya Başbakanı Shinzo Abe, BOJ'un cari gevşek para politikasını sonsuza kadar devam ettirmemesi gerektiğini ancak BOJ'un fiyat istikrarı hedefine henüz ulaşamadığına işaret ederek çabalarını sürdüreceğini umduğunu belirtti.

Piyasalarda Bugün

ABD'de borsalar ticaret savaşına ilişkin endişelerin hafiflemesine karşın teknoloji hisselerindeki aşağı yönlü hareketlerin etkisiyle dün günü karışık tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde ise dün yukarı yönlü hareketler hakimdi. Dolar, ABD enflasyon verisinin beklentilerden düşük gelmesinin ardından dün değer kaybetti ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün günü ekside tamamladı. Asya borsalarında ABD ile Çin arasında yeniden ticaret görüşmelerinin başlayabileceği yönündeki açıklamalar sonrasında yukarı yönlü hareketler görülürken, Avrupa'da karışık bir görünüm hakimdi.

Dün Avrupa Merkez Bankası toplantısından sürpriz bir karar çıkmadığı günde EUR/USD paritesinde dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle bir miktar yükseliş yaşandı. Güne 1.1626'dan başlayan EUR/USD paritesi günü 1.1690'dan yükselişle sonlandırdı. Kur bu sabah 1.17 seviyesinin hemen altındaki hareketine devam ediyor.

Eylül ayı toplantısında faiz artırımına gitmesi beklenen Fed'in izlediği yol haritası altın fiyatları üzerinde satış baskısı oluşturmaya devam ederken gelişmekte olan ülke para birimlerinde yaşanan değer kayıpları ve güçlenen dolar endeksi nedeniyle altında ayrıca aşağı yönlü baskılar sürüyor. Dün günü %0.4 düşüş 1,201 dolar/ons seviyesinden sonlandıran altın fiyatları yeni bir gelişme olmadığı sürece 26 Eylül'de tamamlanacak olan Fed toplantısı öncesinde dar bir bantta hareket edebilir. Petrol fiyatları, gelişmekte olan piyasalardaki riskler ve küresel ticaret anlaşmazlıklarının petrol talebini azaltacağı beklentileriyle dün düşüş gösterdi. ABD ham petrolü dün %2.53 değer kaybederek günü 68.59 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün TCMB'nin Para Politikası Kurulu toplantı kararının ardından USD/TL kurunda sert geri çekilme yaşandı ve TL dolar karşısında %4.14 değer kazandı. Güne 6.3447'den başlayan USD/TL kuru günü 6.0821'den düşüşle sonlandırdı. USD/TL kurunun yanı sıra EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günü 7.1221'den ve sepet kur ise 6.6108'den düşüşle sonlandırdı. USD/TL kuru sabah saatleri itibarıyla dün kapanış seviyesi yakınında hareket ediyor. Bugün yurtiçinde Temmuz ayı cari işlemler dengesi verisi izlenecek ve yurtiçi ve küresel gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilecek. Beklenenden yüksek gerçekleşen faiz artırım kararının desteğiyle ve gelişmekte olan ülke hisselerine karşı iyimserliğin etkisiyle Borsa İstanbul'da sert alımlar oldu. Bankacılık hisselerindeki %4.8 değer kazancı öncülüğünde BIST 100 endeksi %2.4 yükseliş kaydetti. 94,419 seviyesinden kapanış yapan endeks uzun zaman sonra 50 günlük hareketli ortalama seviyesinin üzerine çıktı. Endeksin halihazırdaki bu seviyelerini koruması durumunda kısa vadede alım yönlü hareketlerin devam ettiğini görebiliriz. Dün TCMB'nin faiz artırımının piyasada olumlu karşılansıyla Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS 15 günün ardından 500'ün altına gerileyerek 469.554 oldu ve gösterge tahvil getirilerinde düşüş yaşandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 131 baz puan düşüşle %19'dan, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi de düşüşle %25.01'den kapandı. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün yurtiçinde Temmuz ayı cari işlemler dengesi yakından takip edilecekken, ABD'de sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı verileri açıklanacak.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Yüksek	-2.97 milyar \$	--
ABD	Perakende Satışlar (Ağustos, öncül, a-a)	Orta	%0.5	%0.5
	Sanayi Üretim Endeksi (Ağustos, a-a)	Orta	%0.1	%0.4
	Kapasite Kullanım Oranı (Ağustos)	Düşük	%78.1	%78.3
	Michigan Üniv. Tük. Güv. Endeksi (Eylül, öncül)	Yüksek	96.2	96.5
İtalya	TÜFE (Ağustos, y-y)	Düşük	%1.7	%1.7
Japonya	Kapasite Kullanım Oranı (Temmuz, a-a)	Düşük	%0.1	%0.4
	Sanayi Üretim Endeksi (Ağustos, y-y)	Düşük	%2.3	--