

Gündem

- Cari işlemler açığı Eylül ayında geçen yılın aynı dönemine göre sert artış göstererek 4.5 milyar dolar gerçekleşti. 12 aylık kümülatif toplam cari işlemler açığı Ağustos ayındaki 36.3 milyar dolardan 39.3 milyar dolara yükselirken, önceki ay fazla veren enerji ve altın hariç yıllık cari işlemler dengesi ise 678 milyon dolar açık verdi.
- TCMB Kasım ayı beklenti anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi bir önceki anketteki %9.89'dan %10.68'e, 2017 yılı büyüme beklentisi %5.2'den %5.5'e, 2017 yılı cari açık beklentisi 38 milyar dolardan 39.1 milyar dolara yükseldi.
- TCMB Başkan Yardımcısı Erkan Kilimci, reel sektörün kur riskinin yönetilmesi amacıyla önümüzdeki günlerde döviz kuru riski koruması sağlayacak Türk lirası uzlaşmalı vadeli döviz işlemlerine başlamayı planladıklarını söyledi.
- IMF Avrupa ülkelerine yönelik Bölgesel Ekonomik Görünüm Raporunda, Türkiye'ye güçlü büyüme momentumunu göz önüne alarak, uygulanan mali politika desteğinin yeniden değerlendirilmesi ve orta vadeli konsolidasyon için güvenilir bir plan oluşturulması tavsiyesinde bulundu. Büyümenin gelecek yıl ise azalan mali destek ve sıkı para politikasının etkisiyle yavaşlayacağı öngörüsünde bulunulan raporda, IMF'nin Türkiye'ye ilişkin 2018 büyüme tahmininin %3.5 olduğu belirtildi.
- ABD'de federal hükümetin 2017 mali yılında (1 Ekim 2016'dan 30 Eylül 2017'ye kadar) 666 milyar dolar bütçe açığı verdiği açıklandı. Federal hükümetin gelir ve giderleri arasındaki fark, bu sonuçla 2016 mali yılına kıyasla %14 artmış oldu.
- IMF'nin Avrupa'nın küresel ticaretin motoru haline geldiğini vurgulayan raporuna göre, bölge ülkeleri 2016-2017 yıllarında küresel ürün ithalatındaki büyümeye, Çin ve ABD'nin toplamı kadar katkı sağladı. Avrupa ekonomilerinde iyileşmenin güçlendiği vurgulanan raporda, bölge ülkelerinin toplam gayri safi hasıllarının bu yıl %2.4 ve gelecek yıl %2.1 büyüyeceği öngörüldü.
- ECB Başkan Yardımcısı Vitor Constancio, Frankfurt'ta gerçekleştirilen Avrupa Finans Haftası konferansında, Euro Bölgesi ekonomisinin geniş çaplı, güçlü ve istikrarlı bir toparlanma deneyimlediğini, ve bu toparlanmanın ECB tarafından Haziran 2014'ten bu yana uygulanan para politikası önlemleri ile desteklendiğini belirtti.
- Çin'de sanayi üretimi Ekim ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.2 artarak %6.3'lük tahminin hafif altında kalırken, perakende satışlar aynı dönemde yılın en yavaş büyümesini kaydederek %10 arttı ve %10.5'lik tahminin altında kaldı. Kırsal kesim hariç sabit varlık yatırımları ise %7.3 yükselerek ekonomist tahminlerini karşıladı.

Piyasalarda Bugün

Haftanın son işlem gününü eksiye tamamlayan ABD borsaları dün bir miktar toparlandı. Dolar, yükselen ABD tahvil getirileri ve İngiltere'deki siyasi karışıklıkların yanı sıra Brexit süreci için daralan zamanın etkisiyle düşen sterlinden destek alarak dün yükseldi. Ancak, ABD vergi reformuna ilişkin belirsizlikler sürerken yatırımcıların temkinli davranışları göze çapıyor. Bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verisi de yatırımcıların yakın takibinde. Öte yandan, Asya borsaları dün karışık bir görünüm sergilerken, Avrupa borsalarında ise İngiltere etkisiyle düşüşler kaydedildi.

Dün Euro Bölgesi'nde EUR/USD paritesinin hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklamasının bulunmadığı günde parite 1.1638 - 1.1675 aralığında sakin seyrettiği günü 1.1667'den doji hareketi ile kapattı. Parite bu sabah 1.1670 seviyelerinde yukarı yönlü hareket ediyor. Bugün Euro Bölgesinde yoğun veri açıklaması bulunuyor. Veriler arasında Euro Bölgesi 3.çeyrek öncül büyüme verisi öne çıkıyor. Ayrıca paritenin hareketi açısından bugün Frankfurt'ta konuşma yapacak Merkez Bankası Başkanlarının konuşmaları takip edilecek.

Altın fiyatları dün günü %0.25 kazançla 1,278 dolar/ons seviyesinden kapattı. Altın fiyatlarının yükselişinde ABD'de vergi reformuna dair endişeler etkili olmaya devam etse de ABD 10 yıllık tahvil getirisindeki yükseliş altına gelen alımları sınırlıyor. Petrol fiyatları, OPEC genel sekreteri Mohammad Barkindo'nun petrol piyasasının hızlı bir şekilde dengelenmeye başladığını ve üretim kesintilerinin tek makul seçim olduğunu açıklamasının ardından yatay bir seyir izledi. Dün 56.76 dolar/varil seviyesinde günü sonlandıran ABD ham petrol fiyatları bu sabah da 56.62 dolar/varil seviyesinde hareket ediyor.

Dün yurtiçinde Eylül ayı cari işlemler dengesinin ve Kasım ayı beklenti anketinin takip edildiği günde, USD/TL kurunda yükseliş yaşandı. Gün içinde 3.8886 seviyesini test eden USD/TL kuru günü 3.8706'dan yükselişe kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da hafif yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.5175'ten kapattığı günü sepet kur ise 4.1931'den sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah 3.87 seviyesinde hareket ediyor. Bugün yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Frankfurt'ta konuşma yapacak Merkez Bankası Başkanlarının konuşmalarında vereceği sinyaller takip edilebilir. Gelişmekte olan ülke borsası performansını gösteren MSCI endeksinin %0.5 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi %0.1 sınırlı düşüşle 108,859 seviyesinden kapanış yaptı. Bankacılık endeksinin %0.82 değer kazandığı günde bankacılık dışı hisselerde yaşanan değer kayıpları endeksin düşüşle kapanmasında etkili oldu. Yurtiçi tahvil bono piyasasında dün satış hakimdi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 27 baz puan yükselişle %13.82'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 6 baz puan yükselişle %12.34'ten kapandı. Bugün Hazine ihaleleri takip edilecek. Hazine bugün yeni iki yıllık gösterge olacak olan 13 Kasım 2019 itfali altı ayda bir kupon ödemeli sabit kuponlu tahvil ilk kez, 10 yıllık gösterge olan 11 Ağustos 2027 itfali altı ayda bir kupon ödemeli sabit kuponlu tahvil yeniden ihraç edecek.

Bugün yurtiçinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Euro Bölgesi'nde ise yoğun bir veri takvimi bulunuyor. Euro Bölgesi'nde açıklanacak veriler arasında 3.çeyrek öncül büyüme ve enflasyon verileri ön plana çıkıyor. Ayrıca bugün Frankfurt'ta konuşma yapacak Merkez Bankası Başkanlarının konuşmaları takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	ÜFE (Ekim, y-y)	Düşük	%2.6	%2.3
Euro Bölgesi	GSYH (3. çeyrek, y-y, öncül)	Yüksek	%2.5	%2.5
	Sanayi Üretim Endeksi (Eylül, y-y)	Orta	%3.8	%3.2
Almanya	GSYH (3. çeyrek, y-y, öncül)	Yüksek	%2.1	%2.3
	ZEW Endeksi (Kasım)	Yüksek	87.0	88.0
	TÜFE (Ekim, y-y)	Orta	%1.5	%1.5
İtalya	GSYH (3. çeyrek, y-y, öncül)	Yüksek	%1.5	%1.7
	TÜFE (Ekim, y-y)	Orta	%1.1	%1.1
İngiltere	TÜFE (Ekim, y-y)	Yüksek	%3	%3.1
	Çekirdek TÜFE (Ekim, y-y)	Yüksek	%2.7	%2.8
	ÜFE (Ekim, y-y)	Düşük	%3.3	%2.9

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.8706	0.16	1.08	9.21
	EUR/TRY		4.5175	0.19	1.61	21.91
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.1941	0.17	1.36	15.70
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		14.6400	2.18	6.55	-8.46
	USD/TRY Future		3.9312	0.58	1.03	9.76
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		13.75	0.20	0.25	2.81
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.81	0.00	0.13	-0.50
	5Y CDS		214.78	0.66	8.32	-21.33
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		108859.62	-0.08	-4.65	40.00
	BİST-30		133259.53	-0.02	-5.15	40.46
	BİST-Bankacılık		164500.00	0.82	-6.39	27.53
BİST-30 Future		135.58	-0.13	-5.51	41.56	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		94.49	0.10	-0.28	-8.07
	EUR/USD		1.17	0.02	0.49	11.59
	USD/JPY		113.62	0.08	-0.08	-3.34
	GBP/USD		1.31	-0.61	-0.42	6.83
	USD/CHF		1.00	0.02	-0.11	-2.66
	EUR/JPY		132.57	0.14	0.42	7.87
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.68	0.03	0.06	0.49
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.41	0.01	0.09	-0.04
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.75	0.00	0.02	0.05
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.42	0.01	0.08	0.23
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		244.04	1.12	9.22	-15.44
	Almanya 5Y CDS		9.43	-5.77	-8.54	-55.45
	Fransa 5Y CDS		18.22	-1.05	0.42	-49.88
	İtalya 5Y CDS		118.22	0.48	1.03	-23.41
	İspanya 5Y CDS		70.37	-1.07	14.84	-5.82
	Portekiz 5Y CDS		146.29	0.00	0.00	-46.61
	Brezilya 5Y CDS		179.85	0.17	5.01	-35.90
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		23439.70	0.07	-0.46	18.61
	S&P500		2584.84	0.10	-0.24	15.45
	Nasdaq		6757.60	0.10	-0.42	25.53
	DAX		13074.42	-0.40	-2.93	12.73
	CAC40		5341.63	-0.73	-3.01	9.41
	Nikkei		22380.99	-1.32	-0.74	17.09
	Shanghai		3447.84	0.44	1.76	11.09
	Bovespa		72475.16	0.43	-2.47	21.63
	MSCI GOÜ		1123.26	-0.46	-0.69	30.33
	VIX		11.50	1.86	22.34	-18.09
	EMTİA					
Altın (\$/ons)		1278.31	0.25	-0.28	11.40	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		56.76	0.04	-1.03	5.66	
Brent Petrol (\$/varil)		63.16	-0.57	-1.73	11.16	
Emtia Endeksi		431.51	0.03	0.35	1.99	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8700	12.9815	13.3337	13.4555	13.6880	14.0609	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 Doęan 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 Pekçaęlayan	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.