

Gündem

- TCMB Ağustos ayı beklenti anketinde 2017 yıl sonu enflasyon beklentisi %9.49'dan %9.46'ya, 2017 yıl sonu döviz kuru beklentisi 3.75'ten 3.72'ye geriledi. Ankette 2017 yıl sonu büyüme oranı beklentisi %4.1'den %4.4'e yükseldi, 2017 yıl sonu cari açık beklentisi ise 36.3 milyar dolardan 36.7 milyar dolara yükseldi.
- Tarım ürünleri üretici fiyat endeksi (Tarım-ÜFE), Temmuz ayında aylık bazda %2.28 azalırken, yıllık bazda %10.13 arttı.
- New York Fed Başkanı William Dudley, ABD ekonomisinin beklentiler doğrultusunda ilerlemesi durumunda, bu yılın sonlarına doğru faiz artırımını destekleyeceğini söyledi.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın iş dünyasıyla fikir alışverişini yapabilmek için kurduğu Amerika Sanayi Konseyi'nden, ülkede hafta sonunda yaşanan şiddet olaylarından sonra, aralarında Intel'in CEO'su Brian Krzanich ve Under Armour'ın CEO'su Kevin Plank'ın da bulunduğu 3 CEO istifa etti.
- Euro Bölgesi'nde Haziran ayında takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi yıllık bazda %2.8 artış beklentilerine karşın %2.6 ile beklentilerin altında arttı. Mevsim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksinin ise aylık bazda %0.5 azalması beklenirken, endeks beklentilerin üzerinde %0.6 azaldı.
- Almanya'da 2.çeyrek GSYH yıllık bazda %1.9 olan beklentilerin üzerinde %2.1 artarken, çeyreklik bazda %0.7 olan beklentilerin altında %0.6 arttı.
- Almanya Maliye Bakanı Wolfgang Schäuble, Avrupa Merkez Bankası'nın ultra gevşek para politikasının öngörülebilir gelecekte sonlanacağını düşündüğünü ancak faiz oranlarının düşük kalmaya devam edeceğini ifade etti.
- 2017 yıl sonunda milli gelirinin %1.9'u kadar kadar faiz dışı bütçe fazlası vermeyi planlayan Yunanistan, Ocak-Temmuz döneminde beklentilerin 955 milyon Euro üzerinde 3 milyar 53 milyon Euro faiz dışı bütçe fazlası verdi.
- Portekiz ekonomisi 2.çeyrekte yıllık bazda %3.1 olan beklentilerin altında %2.8 büyüdü.
- Japonya'nın yıllık bazda %4.9 olan Haziran ayı sanayi üretimindeki artış %5.5 artışa revize edildi. Haziran ayı kapasite kullanım oranı ise aylık bazda %4.1 azalıştan %2.1 artışa revize edildi.
- Çin Ticaret Bakanlığı Gümrük Genel İdaresi, Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi'nin son yaptırım kararına uygun şekilde, Kuzey Kore'den demir, demir cevheri, kömür, kurşun ve kurşun cevherinin yanı sıra deniz ürünleri ithalatının yasaklandığını açıkladı.

Piyasalarda Bugün

Geçtiğimiz hafta ABD ve Kuzey Kore arasında yükselen tansiyonun düştüğüne ilişkin sinyallerin gelmesiyle birlikte küresel hisse senetleri piyasası dün değer kazandı. ABD ve Avrupa hisse senetleri piyasaları günü alıcılı kapattı. Dolar endeksinde ve ABD 10 yıllık tahvil getirisinde yükseliş yaşandı. Öte yandan, Japonya Nikkei endeksi günü %1.11 yükselişle kapatırken, Asya borsaları ise alıcılı seyreliyor.

Dün açıklanan Euro Bölgesi Haziran ayı sanayi üretimindeki gerileme ile düşüşe başlayan EUR/USD paritesinin gün içerisinde tırmandığı 1.1840 seviyelerinden sonra günü 1.1780 ile tamamladığını gördük. Bugün sabah saatlerinde açıklanan Almanya ikinci çeyrek büyümesinin beklentiler doğrultusunda gerçekleşmesi ve bir önceki çeyrekteki büyüme hızını korumasının da etkisi ile paritenin 1.1700 seviyesinin üzerinde kalmaya çalıştığı dikkat çekiyor.

ABD ile Kuzey Kore arasında yükselen tansiyonun etkisiyle son günlerde gelen güvenli liman alımlarıyla artan altın fiyatları, tansiyonun bir miktar azalmasının yanı sıra dün dolar endeksi ve reel faiz getirilerindeki yukarı yönlü hareketlenmenin yarattığı satış baskısıyla günü %0.56 düşüşle 1,282 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Cuma gününün 48.82 dolar/varil seviyesinden tamamlayan ABD ham petrolü, dolar endeksinde görülen yükselişin etkisiyle dün günü yaklaşık %3 değer kaybıyla 47.59 dolar/varil seviyesinden tamamladı. Bu sabah saatlerinde de aşağı yönlü hareket gösteren ABD ham petrolü 48 dolar/varil seviyesinin altında fiyatlanıyor.

ABD ile Kuzey Kore arasında geçtiğimiz hafta artan gerginliğin yerini sakinliğe bırakmasıyla gelişmekte olan ülke para birimlerinin dün dolar karşısında değer kazandıkları görüldü. Haftanın ilk işlem gününde 3.5199'a kadar gerileyen USD/TL kuru, günü 3.5257'den düşüşle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1542'den düşüşle sonlandırdığı günü, sepet kur ise 3.8400'ten düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.52 seviyelerinde seyreliyor. Yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek bir veri açıklamasının bulunmadığı günde, dolar endeksinin hareketi ve küresel piyasalardaki gelişmeler takip edilecek. Kuzey Kore ve ABD arasındaki gerginliğin bir miktar azalması ve risk algısının düşmesi sonucu dün yurtiçi tahvil bono piyasasında da sakin bir hava vardı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 1 baz puan düşüşle %10.82'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne aynı seviye olan %11.72'den kapandı. Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS rakamı da 3 günlük yükselişin ardından dün düştü. Küresel piyasalarda geçen hafta başlayan endişe ortamının dün hafiflemesiyle birlikte küresel hisse senetleri ve paralelinde gelişmekte olan ülke hisselerine alım geldi. Borsa İstanbul'da 12 Ocak'tan bu yana en yüksek işlem hacmi yaşanırken, BIST 100 endeksi bankacılık hisseleri öncülüğünde %2.4 değer kazancı ile diğer gelişmekte olan ülke hisse endekslerinden pozitif ayrıştı.

Bugün yurtiçinde Mayıs ayı işsizlik oranı verisi takip edilecek. Yurtdışında ise, ABD'de açıklanacak Temmuz ayı perakende satışlar verisi öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	İşsizlik Oranı (Mayıs)	Orta	%10.5	--
ABD	Perakende Satışlar (Temmuz, a-a)	Yüksek	-%0.2	%0.4
	New York Fed İmalat Endeksi (Ağustos)	Düşük	9.8	10.0
Almanya	GSYH (2.çeyrek, y-y, öncül)	Yüksek	%2.9	%0.6
İngiltere	TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%2.6	%2.7
Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, y-y)	Düşük	%4.9	--
	Kapasite Kullanım Oranı (Haziran, a-a)	Düşük	-%4.1	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.5257	-0.31	-0.09	-0.52
	EUR/TRY	4.1542	-0.65	-0.21	12.11
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.8400	-0.50	-0.16	5.93
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.8725	-1.20	1.42	-32.46
	USD/TRY Future	3.5412	-0.40	-0.36	-1.13
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.72	0.00	0.12	0.78
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.19	-0.03	0.03	-1.11
	5Y CDS	176.49	-2.32	2.17	-35.35
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	109537.40	2.41	-0.22	40.88
	BİST-30	134439.41	2.47	-0.37	41.70
	BİST-Bankacılık	184454.80	2.92	-0.69	43.00
BİST-30 Future	135.60	2.67	-0.46	41.58	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.41	0.37	-0.02	-9.12
	EUR/USD	1.18	-0.35	-0.13	12.67
	USD/JPY	109.63	0.40	-1.01	-6.74
	GBP/USD	1.30	-0.38	-0.54	5.59
	USD/CHF	0.97	1.06	-0.10	-5.03
	EUR/JPY	129.14	0.05	-1.14	5.08
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.32	0.02	-0.03	0.13
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.22	0.03	-0.03	-0.23
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.73	0.00	-0.04	0.07
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.40	0.02	-0.05	0.22
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	244.94	-2.40	5.65	-15.13
	Almanya 5Y CDS	12.98	-4.24	-1.64	-38.72
	Fransa 5Y CDS	19.37	1.09	9.52	-46.71
	İtalya 5Y CDS	138.15	-1.70	3.03	-10.50
	İspanya 5Y CDS	68.38	-2.81	4.15	-8.47
	Portekiz 5Y CDS	170.86	-0.76	-0.76	-37.65
	Brezilya 5Y CDS	204.55	-0.24	4.88	-27.10
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	21993.71	0.62	-0.56	11.29
	S&P500	2465.84	1.00	-0.61	10.14
	Nasdaq	6340.23	1.34	-0.68	17.78
	DAX	12165.12	1.26	-0.75	4.89
	CAC40	5121.67	1.20	-1.66	4.90
	Nikkei	19537.10	-0.98	-2.59	2.21
	Shanghai	3237.36	0.90	-1.28	4.31
	Bovespa	68284.66	1.37	0.51	14.59
	MSCI GOÜ	1053.65	1.04	-2.02	22.25
VIX	12.33	-20.50	24.17	-12.18	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1282.15	-0.56	1.93	11.73	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	47.59	-2.52	-3.64	-11.41	
Brent Petrol (\$/varil)	50.73	-2.63	-3.13	-10.72	
Emtia Endeksi	440.23	-0.17	-0.55	4.05	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5883	12.6540	12.7016	12.7076	12.8033	12.8415	12.9640
USD	1.1778	1.1989	1.2267	1.2611	1.3150	1.4558	1.7246
EUR	-0.4290	-0.4091	-0.4007	-0.3843	-0.3777	-0.3026	-0.2027

Buket Alkan	Müdüř 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
İlker Nazlıkaya	Uzman Yardımcısı	ilker.nazlikaya@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93

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 doğruluğuna 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.