

Gündem

- TÜİK'in dün açıkladığı verilere göre Ağustos ayında işsizlik oranı 0.7 puanlık azalış ile %10.6 seviyesinde, istihdam oranı %48 ve işgücüne katılma oranı ise 1.1 puan artarak %53.7 olarak gerçekleşti.
- Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı 2017 yılı Ekim ayı merkezi yönetim bütçe dengesi raporuna göre, 2017 yılı Ekim ayında bütçe 3 milyar 347 milyon 657 bin TL açık, 197 milyon TL faiz dışı fazla verdi. Ekim ayında bütçe giderleri 56 milyar 200 milyon TL faiz hariç giderler ise 52 milyar 600 milyon TL oldu. Ekim ayında bütçe gelirleri 52 milyar 800 milyon TL, vergi gelirleri ise 45 milyar 600 milyon TL olarak gerçekleşti. Ocak-Ekim döneminde ise bütçe gelirleri 509 milyar 400 milyon TL, vergi gelirleri ise 430 milyar 900 milyon TL oldu.
- ABD'de Ekim ayında TÜFE beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.1, yıllık bazda %2 artış gösterdi. Çekirdek TÜFE aylık bazda %0.2'ye, yıllık bazda Nisan ayından sonra görülen en yüksek seviye olan %1.8'e yükseldi.
- ABD'de perakende satışlar Ekim ayında %0.1 olan beklentilerin üzerinde %0.2 artış kaydetti.
- ABD'de New York Fed imalat endeksi Kasım ayında 25.1 olan beklentilerin altında 19.4 seviyesinde açıklandı.
- Boston Fed Başkanı Eric Rosengren, işsizliğin %4'ün altına inmesinin olası olduğunu belirtti. Rosengren'e göre bu durum, enflasyon ve varlık fiyatları üzerindeki baskıyı artırarak ek faiz artışlarına gerekecektir.
- Avrupa Parlamentosu'nun önde gelen üyelerinden ve Almanya Başbakanı Merkel'in müttetiklerinden Manfred Weber, İngiltere ve Avrupa Birliği'nin Brexit müzakerelerinde yaşanan zorlukların üstesinden geleceğine güvendiğini söyledi.
- Çin Merkez Bankası'nın araştırma departmanı başkanı Xu Zhong, ekonomik reformlarda çok yavaş ilerlenmesi halinde Çin ekonomisinin "büyük bir kriz" riskleri ile karşı karşıya kalabileceğini söyledi ve ağır borç yükü altındaki şirketler için uygulanan borç takası programının şirketlerin borç problemlerini çözemeyeceğini savundu.
- Çin Ulusal Halk Kongresi Ekonomi ve Finans Komitesi Başkan Yardımcısı Huang Qifan, finans sektörünün balon riskleri ile karşı karşıya olduğunu söyledi. Huang ayrıca, Çin Maliye Bakanlığı'nın döviz rezervi yönetiminde önemli bir rol oynamasına imkan verilmesi gerektiğini söyledi.

Piyasalarda Bugün

Petrol fiyatlarındaki gerilemenin devam etmesiyle dün de ABD borsaları enerji hisse senetleri fiyatlarıyla birlikte geriledi. Piyasalarda Aralık ayında FED'in faiz artışı beklentileri devam ederken, vergi reformuna ilişkin belirsizlikler devam ediyor. Dolar dün yatay bir seyir izlerken, ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri günü yükselişe tamamladı ve tahvil getirileri arasındaki fark 2017 yılının en düşük seviyesine geriledi. Asya borsaları ise açıklanan olumlu Japonya büyüme verisinin etkisiyle dört günlük kayıplarının bir kısmını geri kazandı. Avrupa borsalarında ise İspanya hariç düşüşler kaydedildi.

Avrupa'da ekonomik verilerin olumlu gelmesi önceki gün EUR/USD paritesinde yukarı yönde hareke neden olmuştu. Dün de güçlü bir seyir izleyen parite 1.1861 seviyesine kadar tırmandı. Ancak ABD'de açıklanan Ekim ayı enflasyon verisinin beklentiler ve Fed'in hedef seviyesi doğrultusunda %2 olarak açıklanması paritedeki yükselişi sınırladı. Günü 1.1791 seviyesinden önceki güne göre bir miktar değer kaybı ile tamamlayan parite sabah saatlerinde ise yatay seyrine devam ediyor.

Altın fiyatları gelecek ayki toplantısında faiz projeksiyonlarını revize edecek olan Fed'in yol haritası açısından kritik önem arz eden ve dün ABD'de açıklanan enflasyon verileri öncesinde yukarı yönlü seyir izledi ancak verilerin açıklanmasının ardından hızla geri çekildi. Hızlı geri çekilmeye rağmen dolar endeksindeki ve reel faiz getirilerindeki aşağı yönlü seyir altındaki düşüşü sınırladı ve altın fiyatları dün günü %0.16 kayıpla 1,278 dolar/ons seviyesinden kapattı. ABD'de ham petrol stoklarının ve petrol üretiminin artması nedeniyle petrol fiyatları dün düştü. ABD ham petrolü dün %0.7 değer kaybederek 55.33 dolar/varilden kapandı.

Dün dolar endeksinin küresel piyasalarda hafif değer kaybettiği günde, gelişmekte olan ülke para birimleri karışık seyretti. Gün içinde 3.8734 - 3.9009 aralığında dalgalı seyreden USD/TL kuru günü 3.8809'dan hafif düşüşle kapattı. Dün EUR/TL kuru rekor tazeledi ve 4.6127 ile tarihi yüksek seviyesini gördüğü günü 4.5777'den düşüşle kapattı. Sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da dün hafif geri çekilme yaşandı. Sepet kur günü 4.2284'ten kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.88 seviyesinde hareket ediyor. Yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklanmasından bulunmadığı günde, küresel ve yurtdışı piyasalardaki gelişmeler kurun hareketi açısından yakından takip edilecek. Dünkü işlemlerde bankacılık hisselerine gelen sert satışların etkisiyle BIST 100 endeksi %2.2 yükselişle 107,716 seviyesinden kapanış yaptı. Gelişmekte olan ülke borsalarının performansını gösteren MSCI endeksinin %0.64 değer kaybettiği günde BIST 100, diğer gelişmekte olan ülke hisse endekslerinden negatif ayrıştı. Dün yurtdışı gösterge tahvil getirilerinde yükseliş devam etti. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 5 baz puan yükselişle %13.82'den kapandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 3 baz puan yükselişle yeni tarihi yüksek seviyesi olan %12.39'dan kapandı.

Bugün yurtdiçinde önemli bir veri açıklanması bulunmazken yurtdışında ABD'de ekonomik aktivitenin öncülü olarak görülen veriler ile haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Avrupa'da ise enflasyon ve işsizlik oranı verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, a-a)	Orta	%10.7	--
	Kapasite Kullanım Oranı (Ekim)	Orta	-6.4 Milyar TL	--
	Philadelphia Fed Endeksi (Kasım)	Orta	%2.2	%2
	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (Kasım)	Orta	%1.7	%1.7
Euro Bölgesi	TÜFE (Ekim, y-y)	Yüksek	30.2	25
	Çekirdek TÜFE (Ekim, y-y)	Yüksek	%1.6	%0.0
Fransa	İşsizlik Oranı (3. çeyrek)	Düşük	21.6 Milyar €	21 Milyar €
İtalya	Dış Ticaret Dengesi (Eylül)	Düşük	%1.1	%1.1
İngiltere	Perakende Satışlar (Ekim, y-y)	Düşük	%4.3	%4.3

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.8809	-0.14	0.38	9.50
	EUR/TRY	4.5777	-0.19	2.08	23.53
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.2293	-0.16	1.29	16.68
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	14.4775	-0.48	0.09	-9.49
	USD/TRY Future	3.9377	-0.40	-0.04	9.94
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.82	0.05	0.20	2.88
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.76	-0.03	-0.02	-0.55
	5Y CDS	212.07	-1.36	2.04	-22.32
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	107716.50	-2.21	-3.73	38.53
	BİST-30	132225.00	-2.17	-3.56	39.37
	BİST-Bankacılık	164082.50	-2.31	-2.07	27.21
BİST-30 Future	134.55	-1.91	-3.72	40.49	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.81	-0.01	-1.11	-8.72
	EUR/USD	1.18	-0.06	1.69	12.78
	USD/JPY	112.88	-0.51	-0.87	-3.97
	GBP/USD	1.32	0.05	0.42	7.27
	USD/CHF	0.99	-0.09	-1.17	-3.43
	EUR/JPY	133.09	-0.57	0.80	8.29
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.68	0.00	0.04	0.50
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.32	-0.05	-0.01	-0.12
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.72	0.03	0.05	0.08
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.38	-0.02	0.05	0.19
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	250.49	1.56	7.55	-13.21
	Almanya 5Y CDS	10.10	0.75	-4.42	-52.31
	Fransa 5Y CDS	18.54	3.66	-0.52	-49.00
	İtalya 5Y CDS	123.05	3.82	5.67	-20.29
	İspanya 5Y CDS	71.01	2.57	14.09	-4.96
	Portekiz 5Y CDS	109.65	-25.05	-25.05	-59.98
	Brezilya 5Y CDS	183.61	1.04	4.15	-34.56
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	23271.28	-0.59	-1.24	17.75
	S&P500	2564.62	-0.55	-1.15	14.55
	Nasdaq	6706.21	-0.47	-1.22	24.58
DAX	12976.37	-0.44	-3.03	11.88	
CAC40	5301.25	-0.27	-3.11	8.58	
Nikkei	22028.32	-1.57	-3.86	15.24	
Shanghai	3402.52	-0.79	-0.38	9.63	
Bovespa	70826.59	0.00	-4.76	18.86	
MSCI GOÜ	1111.12	-0.64	-2.08	28.92	
VIX	13.13	13.29	34.25	-6.48	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1278.14	-0.16	-0.25	11.38	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	55.33	-0.66	-2.61	3.00	
Brent Petrol (\$/varil)	61.87	-0.55	-2.55	8.89	
Emtia Endeksi	429.39	-0.23	-0.54	1.49	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8700	13.0115	13.3629	13.5024	13.7484	14.1178	14.4632
USD	1.1828	1.2041	1.2635	1.3610	1.4190	1.6221	1.8926
EUR	-0.4387	-0.4217	-0.3986	-0.3881	-0.3781	-0.3166	-0.2513

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Naime Dođan 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 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.