

Gündem

- Merkezi yönetim bütçe dengesi 2017 yılı Eylül ayında %62 azalışla 6.4 milyar TL açık verdi. Bütçe giderleri Eylül ayında yıllık bazda %2.6 artış göstererek 54.38 milyar TL olurken bütçe gelirleri %32.9 artarak 47.96 milyar TL oldu. Faiz dışı denge ise, bu yılın Eylül ayında 1.97 milyar TL fazla verdi.
- Temmuz ayı işsizlik oranı geçen yılın aynı dönemine göre değişiklik göstermeyerek %10.7 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam oranı %48 olurken işgücüne katılma oranı ise %53.7 oldu.
- TCMB Ekim ayı beklenti anketi açıklandı. 2017 yıl sonu GSYH beklentisi %4.6'dan %5.16'ya, 2017 yıl sonu TÜFE beklentisi %9.72'den %9.89'a, 2017 yıl sonu dolar kuru beklentisi 3.63'ten 3.72'ye, 2017 yıl sonu cari açık beklentisi 36.9 milyar dolardan 38.04 milyar dolara çıktı.
- Hazine, yurtiçi tasarrufların artırılması, yatırımcı tabanının genişletilmesi ve finansman araçlarının çeşitlendirilmesi amacıyla bugün 500 milyon TL tutarında TL cinsi TÜFE'ye endeksli kira sertifikası ihracı için talep toplayacak. Doğrudan satış yöntemi ile gerçekleştirilecek olan ihraç, 1,820 gün vadeli, %1.40 dönemsel kira oranına sahip olacak.
- ABD'de New York Fed Empire State İmalat Endeksi Ekim ayında beklentilerin üzerinde 30.2 oldu.
- Toronto'da düzenlenen konferansta konuşan eski Fed Başkanı Ben Bernanke, Yellen'in finans piyasalarına güven getirmiş olması, bugüne kadar oldukça istikrarlı ve tahmin edilebilir bir politika izlemesi sebebiyle yeniden Fed başkanlığına getirilmesini desteklediğini belirtti.
- İngiltere Başbakanı Theresa May ve AB Komisyonu Başkanı Jean-Claude Juncker, dünkü görüşmelerinde İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden çıkış (Brexit) müzakerelerinin gelecek dönemde hızlandırılmasında anlaşabildiklerini ifade ettiler.

Piyasalarda Bugün

Dün ABD'li yatırım bankalarından Bank of America ve JPMorgan Chase'in hisseleri sırasıyla %1.6 ve %2.1 prim yaptığı günde ABD'de endeksler yatırım bankaları ve teknoloji şirketleri hisselerindeki yükselişe paralel olarak bugün rekor seviyeden kapattı. ABD 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil faizleri de dün günü yükselişe tamamladı. Fed Başkanı Yellen'in hafta sonu yaptığı konuşmada ABD ekonomisine dair çizdiği olumlu tablonun ardından dolar endeksi DXY yükselişine devam ediyor. Dün Avrupa endekslerinin karışık kapanışlarının ardından bu sabah Asya'da da endeksler karışık bir seyir izliyor.

Cuma günü açıklanan ABD Eylül ayı enflasyon verisinin beklentilerin altında kalmasından destek bularak yükselen parite, hafta sonu Yellen'in konuşmalarında düşük seyreden enflasyona rağmen kademeli olarak faiz artışlarını desteklediği yönündeki açıklamaları sonrasında yükselen dolar karşısında geri çekildi. Haftanın ilk gününde günü 1.1796 seviyesinden eksiye kapatan parite, sabah saatlerinde de satıcılı seyrini sürdürüyor.

Jeopolitik risk algısının güvenli liman talebini artırması son günlerde altına alım getirmiş altın fiyatları yukarı yönlü seyir izlemeye başlamıştı. Ancak dün Fed'in yeni başkanının faiz artırımları konusunda şahin tutumda biri olacağına dair spekülasyonların oluşması, reel faiz getirilerinde ve dolar endeksinde yükselişe sebep olurken altın fiyatları günü %0.62 kayıpla 1,295 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Petrol fiyatları, OPEC'in en büyük ikinci petrol üreticisi olan Irak'ta yaşanan çatışmalar nedeniyle yükseldi. ABD ham petrolü, dün %0.8 yükselişle 51.87 dolar/varilden kapandı. Bu sabah 51 dolar/varil üzerinde seyreliyor.

Geçen hafta sert dalgalanan kur, haftanın ilk işlem gününde sakin seyretti. Dün USD/TL kuru 3.6290'dan başladığı günü 3.6449'dan sonlandırırken, EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da sınırlı yükselişler yaşandı. EUR/TL kuru dün 4.3002'den, sepet kur ise 3.9731'den kapandı. USD/TL kuru bu sabah 3.65 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün daha çok yurtdışı gelişmeler ve jeopolitik gelişmeler takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.52 yükseliş kaydettiği haftanın ilk işlem gününde BIST 100 endeksindeki hareket sınırlı oldu. Bankacılık hisselerinin değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi %0.23 sınırlı yükselişle 106,474 seviyesinden günü kapattı. Dün 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 3 baz puan yükselişle %11.28'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi de 3 baz puan yükselişle %12.18'den kapandı. Yeni Fed Başkanının daha fazla sıkılaşma yanlısı biri olabileceği ihtimalinin dün ABD tahvil faizlerinde sebep olduğu yükseliş bugün yurtiçi gösterge tahvil getirilerine de yükseliş olarak yansıyor.

Bugün yurtiçinde herhangi bir veri akışı bulunmazken yurt dışı piyasalarda İngiltere'nin Eylül ayı enflasyon verileri ile ABD'de açıklanacak Eylül ayı sanayi üretim endeksi verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Sanayi Üretim Endeksi (Eylül, a-a)	Orta	-%0.9	%0.3
	Kapasite Kullanım Oranı (Eylül)	Düşük	%76.1	%76.2
Euro Bölgesi	TÜFE (Eylül, y-y)	Orta	%1.5	%1.5
	Çekirdek TÜFE (Eylül, y-y)	Orta	%1.1	%1.1
Almanya	ZEW Endeksi (Ekim)	Yüksek	17	20
İtalya	Dış Ticaret Dengesi (Ağustos)	Düşük	6.6 Milyar €	--
İngiltere	TÜFE (Eylül, y-y)	Yüksek	%2.9	%3
	Çekirdek TÜFE (Eylül, y-y)	Yüksek	%2.7	%2.7
	ÜFE (Eylül, y-y)	Düşük	%3.4	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3,6464	0,31	-1,51	2,89
	EUR/TRY	4,3026	0,12	-1,04	16,11
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3,9745	0,21	-1,26	9,65
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12,3950	0,49	-2,69	-22,76
	USD/TRY Future	3,6587	0,12	-2,69	2,15
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	12,18	0,03	-0,33	1,24
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5,32	0,00	-0,13	-0,98
	5Y CDS	176,11	-1,00	-3,69	-35,49
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	106474,50	0,23	5,11	36,94
	BİST-30	130578,20	0,20	5,32	37,63
	BİST-Bankacılık	168012,80	-0,06	4,49	30,26
BİST-30 Future	131,38	0,40	5,25	37,17	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93,31	0,24	-0,39	-9,21
	EUR/USD	1,18	-0,20	0,48	12,83
	USD/JPY	112,19	0,33	-0,43	-4,56
	GBP/USD	1,33	-0,26	0,83	7,92
	USD/CHF	0,98	0,11	-0,43	-4,68
	EUR/JPY	132,35	0,11	0,04	7,69
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1,54	0,04	0,03	0,35
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2,30	0,03	-0,06	-0,14
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0,75	-0,01	-0,04	0,05
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0,37	-0,03	-0,07	0,19
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	242,63	-0,27	-2,24	-15,93
	Almanya 5Y CDS	11,63	2,71	-5,64	-45,07
	Fransa 5Y CDS	20,33	-1,30	-3,36	-44,06
	İtalya 5Y CDS	139,65	0,93	-1,01	-9,53
	İspanya 5Y CDS	69,63	1,79	0,58	-6,80
	Portekiz 5Y CDS	126,07	1,32	1,32	-53,99
	Brezilya 5Y CDS	180,87	-0,34	-3,00	-35,54
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	22956,96	0,37	0,86	16,16
	S&P500	2557,64	0,18	0,51	14,24
	Nasdaq	6624,01	0,28	0,67	23,05
	DAX	13003,70	0,09	0,21	12,12
	CAC40	5362,88	0,21	-0,05	9,84
	Nikkei	21255,56	0,47	2,73	11,20
	Shanghai	3378,47	-0,36	0,12	8,86
	Bovespa	76891,84	-0,13	1,54	29,04
	MSCI GOÜ	1131,82	0,52	2,85	31,32
	VIX	9,91	3,12	-4,07	-29,42
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	1295,79	-0,62	0,91	12,92
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	51,87	0,82	4,62	-3,44
Brent Petrol (\$/varil)	57,82	1,14	3,64	1,76	
Emtia Endeksi	430,91	0,14	0,91	1,85	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12,9060	12,9590	13,1185	13,1185	13,1830	13,2155	13,3326
USD	1,1844	1,2044	1,2367	1,2774	1,3533	1,5343	1,8129
EUR	-0,4361	-0,4190	-0,4021	-0,3907	-0,3751	-0,3116	-0,2299

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.