

Gündem

- Ekonomiden sorumlu Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, 2,200 tonu bulunduğu tahmin edilen yastık altı altınları ekonomiye kazandırmayı amaçlayan altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikasının ilk ihracının 2-6 Ekim'de yapılacağını açıkladı. Şimşek'in verdiği bilgiye göre yatırımcılar bir hafta içinde yastık altı altınlarını Hazine'nin açıklayacağı Ziraat Bankası şubelerine teslim edecek ve teslim sırasında isterlerse verdikleri altın karşılığında altın tahvili veya altına dayalı kira sertifikasını almayı talep edebilecek. Talep toplanmasını takip eden hafta Hazine, yatırımcının Ziraat Bankası'ndaki hesabına altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikasını yatıracak.
- ABD'de Michigan tüketici güven endeksi Eylül ayında 95 olan beklentilerin üzerinde 95.3 seviyesinde gerçekleşti.
- ABD'de kapasite kullanım oranı Ağustos ayında %76.7 olan piyasa beklentisinin altında %76.1 seviyesinde geldi.
- ABD'de sanayi üretiminin Ağustos ayında %0.1 artması beklenirken üretim Harvey kasırgasının da etkisiyle %0.9 azaldı. Söz konusu düşüş 2009 yılı Mayıs ayından sonra yaşanan en büyük düşüş oldu.
- ABD'de perakende satışların Ağustos ayında %0.1 artması beklenirken %0.2 azaldı.
- ABD'de New York Fed Empire State imalat endeksi Eylül ayında 18 olması beklenirken 24.4 oldu.
- Atlanta Fed, ABD'nin 3. çeyrek için GSYH büyüme tahminini sanayi üretimi ve perakende satışlarda yaşanan düşüşlerin ardından %3'ten %2.2'ye düşürdü.
- Euro Bölgesi dış ticaret fazlası Temmuz ayında 20.3 milyar euro olan beklentilerin altında 18.6 milyar euro oldu.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Baş Ekonomisti Peter Praet, enflasyonu ECB'nin %2 hedefine getirmek için hala önemli oranda parasal teşviğe ihtiyaç olduğunu söyledi.
- Avrupa Merkez Bankası'nın Yunanistan şefi Francesco Drudi, Yunanistan'ın kurtarma programındaki reformları ötelememesi gerektiğini, üzerinde anlaşılacak reformların uygulamaya geçirilmesinin ötelenmesinin kurtarma programının üçüncü gözden geçirmesini karmaşıklatacağını ve uzatacağını söyledi.
- İtalya Merkez Bankası Başkanı Ignazio Visco, İtalyan ekonomisinin güçlenmekte olduğunu belirterek, GSYH'nın bu yıl ve 2018'de %1,5 civarında büyümesini beklediklerini söyledi.
- İngiltere Merkez Bankası politika yapıcısı Gertjan Vlieghe, faizleri yakın gelecekte artmasına sıcak baktığını ifade etti.
- S&P Portekiz'in kredi notunu yatırım yapılabilir seviyeye yükseltti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, İrlanda ekonomisinin beklenenden hızlı büyümeye devam ettiğine işaret ederek ülkenin kredi notunu A3'ten A2'ye yükseltti.
- Rusya Merkez Bankası politika faizini %9'dan %8.50'ye indirdi.

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda Kuzey Kore kaynaklı jeopolitik endişelerin hafiflemesinin etkisiyle ABD borsalarında yükselişler yaşandı. Cuma günü ABD'de açıklanan sanayi üretim endeksinin yükseliş beklentilerinin aksine düşüş göstermesiyle birlikte dolar endeksinde geri çekilme yaşandı. Avrupa borsaları Cuma gününü satıcıları tamamlarken, Asya borsalarında ise bu sabah alıcılı hareketin hakim olduğu görülüyor.

Haftanın son işlem gününde ABD'de açıklanan ve artış beklentilerinin aksine düşüş gösteren perakende satışlar ve sanayi üretim endeksi verisinin etkisiyle dolar endeksinde düşüş yaşanırken, EUR/USD paritesi 1.1945'ten yükselişle kapandı. Parite bu sabah 1.1950 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün Euro Bölgesi'nde Ağustos ayı enflasyon verileri takip edilecek. Paritenin hareketi açısından Çarşamba günü sona erecek ABD Merkez Bankası toplantısından çıkacak kararlar önemli olacak.

Altın fiyatları geçen haftanın son işlem gününü %0.72 düşüşle 1,320 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Geçtiğimiz günlerde jeopolitik risk algısının artmasından destek bulan altın fiyatları geçen hafta risk algısının azalması ve reel faiz getirilerinin de yükselmesiyle satış baskısı altında kalarak haftalık bazda %1.96 değer kaybetti. Petrol fiyatları, ABD'de aktif sondaj kuyusu sayısının Ocak ayından bu yana en büyük düşüşü göstermesinin etkisiyle 49 dolar/varilin üzerinde seyretmeye devam etti. Böylece ABD ham petrol fiyatları geçen haftayı 49.89 dolar/varil seviyesinde tamamladı. Haftanın ilk işlem gününde ise 49 dolar/varil seviyesinin biraz üzerinde seyrediyor.

Haftanın son işlem gününde TL ve Güney Afrika randı diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrıştı. USD/TL kuru 3.4444'e kadar yükseldiği günü 3.4377'den hafif yükselişle kapattı. Haftanın son işlem gününde EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da dün hafif yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1069'dan sonlandırdığı günü, sepet kur ise 3.7728'den yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.43- 3.44 seviyelerinde seyrediyor. Yurtiçinde bugün önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Bu hafta yurtiçinde veri takvimi açısından sakin olsa da yarın başlayacak ve Çarşamba günü sona erecek ABD Merkez Bankası toplantısı kararları kurun hareketi açısından yakından takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.2 sınırlı yükseliş kaydettiği haftanın son işlem gününde BIST 100 endeksi %0.5 değer kaybı ile 107,741 seviyesinden kapanış yaptı. Hafta boyunca 110,000 seviyesine tutunamadığı için satış baskısına maruz kalan endeksin hareketlerinde bankacılık dışı sektörlerdeki hareket belirleyici oldu. Geçen hafta genel olarak yatay hareket eden 2 yıllık gösterge tahvil getirisi işlem hacminin düştüğü Cuma günü bir önceki günle aynı seviye olan %11.62'den kapandı. Perşembe günü sert yükselen 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise Cuma günü bir önceki güne göre 1 baz puan düşüşle %10.71'den günü sonlandırdı.

Haftanın ilk işlem gününde yurtiçi veri akışı sakinken, Avrupa'da Ağustos ayı enflasyon verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Euro Bölgesi	TÜFE (Ağustos, y-y)	Orta	%1.3	--
	Çekirdek TÜFE (Ağustos, y-y)	Orta	%1.2	--
İtalya	Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Düşük	4,502 Milyon Euro	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.4377	0.12	0.77	-3.00
	EUR/TRY	4.1069	0.28	-0.02	10.83
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.7723	0.21	0.34	4.07
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.9350	-0.82	3.45	-32.06
	USD/TRY Future	3.4850	-0.20	0.53	-2.70
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.62	0.00	-0.01	0.68
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.11	0.00	0.10	-1.19
	5Y CDS	162.03	-0.14	-0.72	-40.65
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	107741.70	-0.46	-0.65	38.57
	BİST-30	131861.50	-0.58	-0.76	38.98
	BİST-Bankacılık	176699.90	-0.02	0.82	36.99
BİST-30 Future	133.73	-0.41	-0.87	39.62	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	91.87	-0.27	0.57	-10.61
	EUR/USD	1.19	0.22	-0.76	14.25
	USD/JPY	110.83	0.54	2.77	-5.72
	GBP/USD	1.36	1.46	2.98	10.72
	USD/CHF	0.96	-0.30	1.71	-6.17
	EUR/JPY	132.42	0.78	2.03	7.75
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.38	0.02	0.12	0.19
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.20	0.02	0.15	-0.24
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.70	0.02	0.06	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.43	0.02	0.12	0.25
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	225.37	-0.36	-3.76	-21.91
	Almanya 5Y CDS	12.22	-1.70	-7.56	-42.28
	Fransa 5Y CDS	20.11	-0.79	-4.15	-44.66
	İtalya 5Y CDS	136.85	-0.75	-3.79	-11.34
	İspanya 5Y CDS	59.13	-0.64	-9.36	-20.86
	Portekiz 5Y CDS	146.36	-1.42	-1.42	-46.59
	Brezilya 5Y CDS	178.99	-1.51	-1.35	-36.21
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	22268.34	0.29	2.16	12.68
	S&P500	2500.23	0.18	1.58	11.68
	Nasdaq	6448.47	0.30	1.39	19.79
	DAX	12518.81	-0.17	1.75	7.94
	CAC40	5213.91	-0.22	1.96	6.79
	Nikkei	19909.50	0.52	3.29	4.16
	Shanghai	3353.62	-0.53	-0.35	8.05
	Bovespa	75756.52	1.47	3.66	27.13
	MSCI GOÜ	1102.16	0.21	1.01	27.88
	VIX	10.17	-2.59	-16.09	-27.56
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1320.18	-0.72	-1.96	15.05	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	49.89	0.00	5.08	-7.13	
Brent Petrol (\$/varil)	55.62	0.27	3.42	-2.11	
Emtia Endeksi	427.90	-0.25	-1.44	1.14	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5883	12.6545	12.6918	12.7088	12.8032	12.8093	12.9640
USD	1.1789	1.1961	1.2372	1.2728	1.3239	1.4711	1.7321
EUR	-0.4304	-0.4129	-0.4014	-0.3871	-0.3766	-0.3029	-0.2200

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
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 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.