

Gündem

- ABD Maliye Bakanlığı, Çin'in Temmuz ayında elindeki ABD tahvillerini artırdığını açıkladı. Çin, Temmuz ayında 19 milyar 500 milyon ABD Doları tutarında ABD tahvili satın aldı. Böylece Çin art arda 6 aydır elindeki ABD tahvillerini artırmış oldu. Çin'in sahip olduğu toplam ABD tahvili miktarı ise 1.166 trilyon doları buldu.
- ABD'de NAHB konut piyasası endeksi Eylül'de 67 olan beklentilerin altında 64 açıklandı.
- Euro Bölgesi'nde TÜFE Ağustos'ta beklentilere paralel bir önceki aya göre %0.3, yıllık %1.5 arttı.
- Euro Bölgesi'nde çekirdek TÜFE Ağustos'ta beklendiği gibi aylık %1.2 arttı.
- İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney, İngiltere'nin Avrupa Birliği (AB)'nden ayrılış (Brexit) sürecinin ilk dönemde büyüme üzerinde aşağı yönlü riskler yaratırken enflasyonda ise yukarı yönde risklere neden olabileceğini belirtti. Brexit sonrasında AB'deki ortaklarla ticaretin zayıflayacağını belirten Carney, faiz oranlarının yakın zamanda yukarı gitmesi gerekeceği konusundaki düşüncesini ise vurguladı.

Piyasalarda Bugün

Bugün başlayacak ABD Merkez Bankası (Fed) toplantısı öncesinde piyasaların toplantıya odaklanmasıyla dün bir miktar belirsizlik olsa da ABD borsaları ve tahvil getirilerinde yükseliş yaşandı. Dow Jones endeksi dün rekor seviyede kapanış yaptı. Yarın sona erecek toplantıda Fed'in bilanço daraltması konusundaki yaklaşımlarının şekillenebileceği düşünülüyor. Asya borsaları ise FED açıklamaları öncesinde güne yatay başlarken, gelişen ülke kurlarındaki değişimler sınırlı kaldı.

Fed toplantısı öncesinde dün dolar değer kazandı. Zayıf bir ekonomik veri akışının olduğu dün Euro Bölgesi'nde enflasyon verisi takip edildi. Verinin beklentileri karşılaması EUR/USD paritesinde sınırlı da olsa yukarı yönde harekete neden oldu. Günü yatay tamamlayan parite bugün başlayan ve yarın sonuçlanacak olan Fed toplantısı öncesinde bir miktar alıcılı seyrediyor.

Altın fiyatlarında güvenli liman talebinin azalması ve reel faiz getirilerindeki yükselişin etkisiyle 8 Eylül'de başlayan düşüş sürüyor. Dün günü %0.97 değer kaybıyla 1,307 dolar/ons seviyesinden tamamlayan altın fiyatlarının önümüzdeki dönem seyri için yarın sonlanacak olan Fed toplantısından gelecek açıklamalar kritik olacak. Petrol piyasası Suudi Arabistan ham petrol ihracatındaki düşüşün etkisi ve ABD'de rafinerilerin önceden planladıkları bakım çalışmalarını ertelemelerinin ardından 50 dolar/varil seviyesinde tutundu. Haftanın ilk işlem gününü 49.91 dolar/varil seviyesinde sonlandıran ABD ham petrolü, bugün de 50 dolar/varil seviyesinde hareket ediyor.

Yarın sona erecek ABD Merkez Bankası Eylül ayı toplantısı öncesinde gelişmekte olan ülke para birimleri dün dolar karşısında değer kaybetti. Jeopolitik risk algısında yükseliş yaşanmasının etkisiyle TL, gelişmekte olan ülke para birimleri arasında dün dolar karşısında en çok değer kaybeden para birimi oldu. USD/TL kuru akşam saatlerinde 3.4998'e kadar yükseldiği günü 3.4906'dan yükselişle kapattı. Böylece kur dün 23 Ağustos'tan sonraki en yüksek seviyesini görmüş oldu. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da dün yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1740'tan sonlandırdığı günü, sepet kur ise 3.8314'ten yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.48- 3.49 seviyelerinde seyrediyor. Yurtiçinde önemli bir veri açıklamasının bulunmadığı günde, yarın sona erecek ABD Merkez Bankası toplantısı kararları kurun hareketi açısından yakından takip edilecek. BIST 100 endeksinde yaşanan kar satışları dün de devam etti. Gelişmekte olan ülke borsası performansını gösteren MSCI endeksinin yaklaşık %1 değer kazandığı günde BIST 100 gün içerisinde gördüğü satış baskısının etkisiyle %1.12 değer kaybı ile 106,534 seviyesinden kapanış yaptı. Diğer gelişmekte olan ülke hisselerinden negatif ayrılan BIST 100 ayrıca 50 günlük hareketli ortalama değeri olan 107,321 seviyesinin altına geriledi. Dün kurda yaşanan yükseliş, jeopolitik gelişmeler ve ABD tahvil faizlerindeki yükseliş yurtiçi tahvil bono piyasasına satış olarak yansıdı. Böylece dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 6 baz puan yükselişle %11.68'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 3 baz puan yükselişle %10.75'ten kapandı. Piyasalar bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeleri izleyecek.

Bugün ABD'de inşaat verileri, Almanya'da ise Zew endeksi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Yeni Başlayan Konut İnşaatları (Ağustos, a-a)	Orta	-%4.8	%1.7
	İnşaat İzinleri (Ağustos, a-a)	Orta	-%3.5	-%0.8
	Cari İşlemler Dengesi (2. Çeyrek)	Düşük	-116.8 Milyar Dolar	-115 Milyar Dolar
Euro Bölgesi	Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Düşük	28.1 Milyar Euro	--
Almanya	ZEW Endeksi (Eylül)	Yüksek	86.7	86
İtalya	Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Düşük	5,257 Milyon Euro	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.4906	1.54	2.44	-1.51
	EUR/TRY		4.1740	1.63	2.48	12.64
	Sepet (0.5\$+0.5€)		3.8323	1.59	2.46	5.72
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		11.1475	1.94	6.50	-30.71
	USD/TRY Future		3.5268	1.20	2.13	-1.53
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		11.67	0.05	0.06	0.73
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.14	0.03	0.11	-1.16
	5Y CDS		162.24	0.13	1.01	-40.57
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		106534.60	-1.12	-2.67	37.01
	BİST-30		130596.38	-0.96	-2.58	37.65
	BİST-Bankacılık		175345.10	-0.77	-0.99	35.94
BİST-30 Future		132.50	-0.92	-2.48	38.35	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		92.05	0.19	0.19	-10.44
	EUR/USD		1.20	0.08	0.01	14.34
	USD/JPY		111.57	0.67	1.99	-5.09
	GBP/USD		1.35	-0.73	2.52	9.91
	USD/CHF		0.96	0.12	0.54	-6.06
	EUR/JPY		133.35	0.70	1.98	8.50
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.39	0.01	0.08	0.21
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.23	0.03	0.10	-0.22
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.70	0.01	0.06	0.10
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.45	0.02	0.12	0.27
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		222.46	-1.29	-3.38	-22.92
	Almanya 5Y CDS		11.72	-4.16	-13.27	-44.68
	Fransa 5Y CDS		18.79	-6.57	-8.99	-48.30
	İtalya 5Y CDS		132.07	-3.49	-6.92	-14.44
	İspanya 5Y CDS		57.03	-3.55	-11.85	-23.67
	Portekiz 5Y CDS		141.78	-3.13	-3.13	-48.26
	Brezilya 5Y CDS		178.04	-0.53	-1.40	-36.55
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		22331.35	0.28	1.24	13.00
	S&P500		2503.87	0.15	0.63	11.84
	Nasdaq		6454.64	0.10	0.35	19.91
	DAX		12559.39	0.32	0.67	8.29
	CAC40		5229.32	0.30	1.02	7.11
	Nikkei		19909.50	0.00	1.86	4.16
	Shanghai		3362.86	0.28	-0.40	8.35
	Bovespa		75990.41	0.31	2.25	27.52
	MSCI GOÜ		1112.92	0.98	1.25	29.13
	VIX		10.15	-0.20	-5.41	-27.71
	EMTİA					
Altın (\$/ons)		1307.44	-0.97	-1.51	13.94	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		49.91	0.04	3.83	-7.09	
Brent Petrol (\$/varil)		55.48	-0.25	3.05	-2.36	
Emtia Endeksi		427.42	-0.11	-1.44	1.03	

*: 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	Müdür 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 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.