

Gündem

- Kredi Garanti Fonu (KGF) Genel Müdürü İsmet Gergerli, Kasım ayı itibarıyla sağlanan kefaletin 197 milyar TL olduğunu belirtirken, 365 bin şirketin KGF kredilerinden yararlandığını bildirdi. Gergerli ayrıca, kredilerle ilgili risk yönetiminin KGF değil, banka tarafından yapıldığını altını çizdi.
- ABD Başkanı Donald Trump, Ulusal Güvenlik Stratejisi konuşmasında, GSYH büyümesinin en önemli silahlarından birisi olacağını söyledi.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, enflasyonun zayıf seyir izlemesi ve getiri eğrisinde yataylaşma olması nedeniyle faiz artırımını konusunda temkinli olunması gerektiğini düşündüğünü ifade etti.
- Euro Bölgesi'nde Kasım ayında TÜFE beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.1, yıllık bazda ise %1.5 arttı.
- Brexit müzakerelerinde gelecekteki ticari ilişkilerin ve bir geçiş dönemi anlaşmasının görüşüleceği ikinci aşamaya geçme kararına ilişkin olarak parlamentoya bilgi veren İngiltere Başbakanı Theresa May, hükümetin problemsiz bir şekilde Brexit'i gerçekleştirme yolunda ilerlemekte olduğunu açıkladı.
- Dünya Bankası, Çin için Ekim ayında açıkladığı 2017 yılı GSYH büyüme tahminini güçlü kişisel tüketim ve dış ticaret verilerinin etkisiyle %6.7'den %6.8'e yukarı yönlü revize ederken 2018 ve 2019 için GSYH büyüme tahminlerini %6.4 ve %6.3 sabit bıraktı.

Piyasalarda Bugün

ABD'de vergi tasarısının yankıları sürüyor. Cumhuriyetçilerle uzlaşma sağlanan vergi tasarısının 2017 yılı bitmeden yasalacağına ilişkin beklentiler risk iştahını artırdı ve ABD'de borsalar dün rekorla kapandı. ABD 10 yıllık tahvil getirisinde de hafif yukarı yönlü hareketler görülürken, dolar endeksi iyimserliğe ve gelişmekte olan ülke para birimlerinin değer kaybetmesine rağmen dün geriledi. Dolar endeksindeki gerilemede yen karşısında sergilediği zayıf görünüm etkili oldu. Avrupa borsalarında ABD'ye paralel yukarı yönlü hareketler görülürken, Asya borsaları günü karışık tamamladı.

EUR/USD paritesi dün günü sınırlı yükselişle 1.1782 seviyesinden tamamladı. Açıklanan Euro Bölgesi Kasım ayı enflasyonu beklentiler doğrultusunda yıllık bazda %1.5 artış kaydederken çekirdek enflasyon da beklentilere paralel yıllık bazda %0.9 artış kaydetti. Söz konusu olumlu veri akışı paritenin yukarı yönde hareketine destek oldu. Bu sabah güne alıcılı bir başlangıç yapan paritenin seyri için Almanya IFO endeksi verisi takip edilebilir.

ABD'de vergi reformuna ilişkin gelişmeleri altın fiyatlarının seyrinde etkili olmaya devam ederken dün reel faiz getirilerindeki yükseliş altında satış baskısı yaratsa da dolar endeksindeki değer kaybı altın fiyatlarının günü % artışla 1,262 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Petrol fiyatları, ABD'de açıklanacak verilere göre ABD'de ham petrol stoklarının azalış göstereceği beklentisi ardından yatay bir seyir izledi. ABD ham petrolü, dün %0.2 düşüş göstererek 57.16 dolar/varil seviyesinden kapandı. Bu sabah da 57 dolar/varil civarında seyreliyor.

Haftanın ilk işlem gününde dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri Güney Afrika randı öncülüğünde değer kazandı. Güne 3.8626'dan başlayan USD/TL kuru günü 3.83'ten düşüşle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kurunun 4.5141'den sonlandırdığı günü, sepet kur ise 4.1712'den kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.83 seviyesinde hareket ediyor. Dün gelişmekte olan ülke piyasalarına ilginin yükseldiği bir gün oldu ve gelişmekte olan ülkelerin hem para birimleri hem de borsaları değer kazandı. Buna göre gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksi %1.1 sert değer kazanırken, BIST 100 endeksi de %0.84 yükselişle 110,247 seviyesinden kapanış yaptı. Bugün kurda değerlenmenin devam etmesi halinde borsadaki alımların devam ettiğini de görebiliriz. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki günle aynı seviye olan %13.47'den kapanırken, gelişmekte olan ülkelere ilişkin olumlu havanın etkisiyle 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 26 baz puan düşüşle %12.20'den kapandı.

Bugün yurtiçi piyasalarda açıklanacak bir veri bulunmazken, yurtdışı piyasalarda ABD'de açıklanacak olan Kasım ayı konut verileri ve Almanya'da açıklanacak Aralık ayı IFO İş Dünyası Güven Endeksi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Yeni Başlayan Konut İnşaatları (Kasım, a-a)	Orta	%13.7	-%3.3
	İnşaat İzinleri (Kasım, a-a)	Orta	%7.4	-%3.1
	Cari İşlemler Dengesi (3.çeyrek)	Düşük	-123.1 Milyar \$	-116.4 Milyar \$
Almanya	IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Aralık)	Orta	117.5	117.5

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.8300	-0.83	-0.17	8.07
	EUR/TRY		4.5141	-0.57	-0.05	21.82
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.1721	-0.69	-0.10	15.10
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		13.0750	-0.08	-4.79	-18.43
	USD/TRY Future		3.8473	-0.96	0.19	7.42
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		13.47	0.00	0.20	2.53
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.40	-0.02	-0.04	-0.91
	5Y CDS		171.16	-3.06	-7.28	-37.30
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		110247.89	0.84	1.00	41.79
	BİST-30		135573.27	0.69	0.81	42.90
	BİST-Bankacılık		163359.30	0.72	0.33	26.65
BİST-30 Future		136.63	78.00	0.92	42.65	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		93.70	-0.25	-0.18	-8.84
	EUR/USD		1.18	0.28	0.11	12.69
	USD/JPY		112.55	-0.04	-0.89	-4.25
	GBP/USD		1.34	0.47	0.31	9.00
	USD/CHF		0.99	-0.48	-0.62	-3.69
	EUR/JPY		132.60	0.23	-0.79	7.89
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.83	-0.01	0.01	0.64
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.39	0.04	0.01	-0.05
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.72	0.01	0.03	0.08
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.31	0.01	0.02	0.12
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		235.08	-1.06	1.45	-18.55
	Almanya 5Y CDS		9.79	9.11	0.66	-53.79
	Fransa 5Y CDS		17.89	9.14	7.05	-50.77
	İtalya 5Y CDS		114.79	-1.11	2.64	-25.64
	İspanya 5Y CDS		54.83	-1.26	0.90	-26.62
	Portekiz 5Y CDS		92.80	-3.52	-3.52	-66.13
	Brezilya 5Y CDS		164.67	-1.01	-1.76	-41.32
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		24792.20	0.57	1.67	25.45
	S&P500		2690.16	0.54	1.13	20.16
	Nasdaq		6994.76	0.84	1.74	29.94
	DAX		13312.30	1.59	1.44	14.78
	CAC40		5420.58	1.33	0.63	11.02
	Nikkei		22901.77	1.55	-0.16	19.81
	Shanghai		3267.92	0.05	-1.63	5.29
	Bovespa		73115.45	0.70	0.43	22.70
	MSCI GOÜ		1130.39	1.06	0.93	31.15
	VIX		9.53	1.17	2.03	-32.12
	EMTİA					
	Altın (\$/ons)		1262.26	0.46	1.63	10.00
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)		57.16	-0.24	-1.43	6.40
Brent Petrol (\$/varil)		63.41	0.28	-1.98	11.60	
Emtia Endeksi		430.16	-0.06	0.26	1.67	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	13.3769	13.6574	14.3260	14.3783	14.9072	15.1171	15.2181
USD	1.4331	1.4539	1.4950	1.5386	1.6133	1.7744	2.0476
EUR	-0.4343	-0.4271	-0.4090	-0.3956	-0.3857	-0.3216	-0.2610

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Müdüř Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Naime Dođan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93
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.