

Gündem

- TCMB, reel sektörün kur riskinin yönetilmesi amacıyla bugün döviz kuru riski koruması sağlayacak TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine başlıyor. TCMB tarafından yapılan açıklamada, 2017 yıl sonuna kadar vadeli döviz satım pozisyon tutarının en fazla 3 milyar dolar olmasının planlandığı ve haftada üç kez 150 milyon dolar tutarında bir ay vadeli, haftada bir kez 100 milyon dolar tutarında üç ay vadeli, iki haftada bir kez 100 milyon dolar tutarında 6 ay vadeli ihale gerçekleştirileceği belirtildi. Bugün 150 milyon dolar tutarında bir ay vadeli, 100 milyon dolar tutarında üç ay vadeli ve 100 milyon dolar tutarında altı ay vadeli ihale gerçekleştirilecek.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's yayımladığı yıllık raporunda, Türkiye'nin risklere rağmen dirençli ekonomik büyümesi ve hükümetin kontrol altındaki borçları ile önemli kredi dayanakları sunmayı sürdürdüğünü ifade etti.
- ABD'de konut başlangıçları Ekim'de aylık %13.7 artış göstererek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- ABD'de Ekim'de inşaat ruhsatları beklentilerin üzerinde 1.297 milyon adet oldu.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Mario Draghi, Euro Bölgesi ekonomisinin ECB'nin gevşek para politikasına olan ihtiyacının devam ettiğini söyledi. Draghi ayrıca, ECB'nin borçlanma maliyetlerinde bir artış beklentisini ortadan kaldırmak için, büyük tahvil alımlarının süresinin uzatılmasından yararlandığını belirtti.
- İngiltere Maliye Bakanı Philip Hammond, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrılırken mali konuların belirlenmesine ilişkin önerilerini Aralık'taki AB Liderler Zirvesi öncesinde sunacağını ve müzakerelerin zorlu geçebileceğini ifade etti.

Piyasalarda Bugün

Haftanın son işlem gününde ABD'de vergi reformuyla ilgili belirsizlikler ve 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri arasındaki farkın son on yılın en düşük seviyelerine gerilemesi ekonomik büyümeye ilişkin endişeleri artırdı. Bu nedenle ABD'de hisse senetleri haftayı ekside tamamlarken dolar da düştü. Asya borsalarında da Cuma günü aşağı yönlü hareketler hakimdi. Bu sabah ise dolar, Almanya Başbakanı Angela Merkel'in yeni hükümet kuramamasının ardından Euro'da yaşanan düşüşten destek olarak yükseliyor.

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününü ve haftayı 1.1790 seviyesinden artıda tamamlayan EUR/USD paritesi yeni haftanın ilk işlem gününde sert değer kaybı yaşadı. Almanya Başbakanı Angela Merkel'in hükümeti kurma girişiminin başarısızlıkla sonuçlanması siyasi belirsizliklere neden olarak euronun değer kaybetmesi ve paritenin de sabah saatlerinde 1.1730 seviyelerine gerilmesine neden oldu. Bugün ECB Başkanı Draghi'nin Brüksel'de yapacağı konuşma paritenin fiyatlamasında etkili olabilir.

ABD Temsilciler Meclisi tarafından hazırlanan vergi reform tasarısının onaylanmasının ardından ABD'de Trump yönetiminin vergi reformu ile ilgili belirsizliklerin artmasıyla geçen haftanın son işlem gününde güvenli liman altına olan talep arttı. Altın fiyatları Cuma gününün %1.08 artışla 1,292 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Petrol fiyatları, Suudi Arabistan'ın, OPEC'in ay sonunda yapılacak olan toplantısında üretim kısıntısı anlaşmasının uzatılmasını desteklemesinin ardından Cuma günü yükseldi. ABD ham petrolü Cuma günü %2.6 yükselişle 56.55 dolar/varilden kapandı. Bu sabah da 56 dolar/varilin üzerinde hareket ediyor.

Cuma günü dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kazandı. TL ise haftanın son işlem gününde yurtiçi gelişmelerin etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrışarak 3.9035'e kadar yükseldiği günü 3.8760'tan yükselişle sonlandırdı. Cuma günü EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da hafif yükseliş yaşandı. EUR/TL kuru günü 4.5694'ten sonlandırırken, sepet kur ise 4.2248'den kapandı. TCMB'nin hamlesiyle haftaya 3.8368 seviyesinden düşüşle başlayan USD/TL kuru, dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle 3.87 seviyesinde seyrediyor. Yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilmeye devam edilecek. BIST 100 endeksi geçen hafta Cuma gününü gelişmekte olan ülke borsalarından negatif ayrışarak %0.69 düşüşle 106,976 seviyesinden sonlandırdı. Cuma günü yurtiçi gelişmelerin etkisiyle kurda yaşanan yükselişe paralel gösterge tahvil getirileri de yükseldi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 6 baz puan yükselişle %13.73'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 16 baz puan yükselişle %12.55'ten kapandı. Böylece 10 yıllık gösterge faiz Cuma günü yeni rekor seviyeye yükseldi. Bugün TCMB'nin ilk defa gerçekleştireceği TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihaleleri takip edilecek.

Bugün yurtiçinde TCMB'nin ilk defa gerçekleştireceği TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihaleleri takip edilecek. Ayrıca Ekim ayı merkezi yönetim borç stoku da açıklanacak veriler arasında yer alıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Ekim)	Orta	843 Milyar TL	--
ABD	Öncü Göstergeler (Ekim)	Orta	-%0.2	%0.6
Almanya	ÜFE (Ekim, y-y)	Düşük	%3.1	--
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Ekim)	Düşük	667.7 milyar ¥	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3,8760	0,34	0,30	9,36
	EUR/TRY	4,5694	0,42	1,34	23,31
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4,2227	0,38	0,86	16,49
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	14,2000	1,23	-0,89	-11,26
	USD/TRY Future	3,9331	0,32	0,63	9,81
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13,73	0,06	0,18	2,79
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5,71	0,03	-0,11	-0,60
	5Y CDS	207,36	1,61	-2,81	-24,04
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	106239,50	-0,69	-2,49	36,63
	BİST-30	130734,60	-0,46	-1,92	37,80
	BİST-Bankacılık	160235,90	-2,27	-1,80	24,23
BİST-30 Future	132,73	-0,52	-2,23	38,58	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93,66	-0,29	-0,77	-8,87
	EUR/USD	1,18	0,17	1,07	12,77
	USD/JPY	112,10	-0,85	-1,26	-4,64
	GBP/USD	1,32	0,15	0,14	7,63
	USD/CHF	0,99	-0,50	-0,70	-3,36
	EUR/JPY	132,17	-0,68	-0,17	7,54
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1,72	0,01	0,07	0,53
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2,34	-0,03	-0,05	-0,10
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0,72	-0,01	0,03	0,08
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0,36	-0,02	-0,05	0,17
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	244,70	-0,04	1,40	-15,21
	Almanya 5Y CDS	9,90	-1,42	-1,13	-53,25
	Fransa 5Y CDS	17,27	-5,61	-6,20	-52,48
	İtalya 5Y CDS	121,92	-1,21	3,62	-21,02
	İspanya 5Y CDS	68,60	-1,48	-3,55	-8,19
	Portekiz 5Y CDS	107,75	-0,83	-0,83	-60,68
	Brezilya 5Y CDS	177,27	-1,39	-1,27	-36,83
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	23358,24	-0,43	-0,27	18,19
	S&P500	2578,85	-0,26	-0,13	15,19
	Nasdaq	6782,79	-0,15	0,47	26,00
	DAX	12993,73	-0,41	-1,02	12,03
	CAC40	5319,17	-0,32	-1,14	8,95
	Nikkei	22396,80	0,20	-1,25	17,17
	Shanghai	3382,91	-0,48	-1,45	9,00
	Bovespa	73437,28	1,28	1,76	23,24
	MSCI GOÜ	1136,45	0,99	0,71	31,86
	VIX	11,43	-2,81	1,24	-18,59
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1292,42	1,08	1,36	12,63	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	56,55	2,56	-0,33	5,27	
Brent Petrol (\$/varil)	62,72	2,22	-1,26	10,38	
Emtia Endeksi	428,42	-0,03	-0,68	1,26	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12,8700	12,9995	13,3629	13,5244	13,7500	14,1200	14,4832
USD	1,1828	1,2027	1,2872	1,3828	1,4407	1,6321	1,9062
EUR	-0,4389	-0,4187	-0,4029	-0,3886	-0,3786	-0,3130	-0,2391

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.