

Gündem

- Merkezi yönetim brüt borç stoku Ekim sonu itibarıyla 867.4 milyar TL olarak gerçekleşti. Borç stokunun 530.5 milyar TL tutarındaki kısmı Türk Lirası cinsi, 336.9 milyar TL tutarındaki kısmı döviz cinsi borçlardan oluştu.
- TCMB'nin dün ilk kez açtığı TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerinde bir, üç ve altı ay vadede gerçekleşen toplam tutar 350 milyon dolar oldu. TCMB'nin bir ay vadeli 150 milyon dolar tutarındaki ihalesine 321 milyon dolar teklif gelirken, kabul edilen ortalama vadeli kur 3.9452 oldu. 3 ay vadeli 100 milyon dolar tutarındaki ihaleye 166 milyon teklif geldi ve kabul edilen ortalama vadeli kur 4.0223 oldu. Altı ay vadeli 100 milyon dolar tutarındaki ihaleye gelen teklif tutarı ise 150 milyon oldu ve kabul edilen ortalama vadeli kur 4.1363 gerçekleşti.
- ABD'de açıklanan öncül göstergeler endeksi %0.8 artış beklentilerinin üzerinde %1.2 artış gösterdi.
- Avrupa Merkez Bankası Başkanı Mario Draghi, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrılmasının AB'nin finansal istikrarı için ciddi riskler yarattığını, ancak henüz ölçüm yapılmadığını ifade etti.
- Avrupa Merkez Bankası üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy de Galhau, Fransa'nın reformlarının Euro Bölgesi'nin ekonomik entegrasyonu derinleştirilmeden istenen sonucu vermeyebileceğini ifade etti.
- İngiltere Merkez Bankası Başkanı Dave Ramsden, önümüzdeki dönemde düşük ekonomik büyüme ihtimali olduğunu ve riskli varlıkların aşırı aşırı değerlendirilmiş olabileceğine dikkat çekti.

Piyasalarda Bugün

Dün ABD'de endeksler telekom ve teknoloji hisseleri öncülüğünde yükselerek artıda kapanış gerçekleştirdi. Avrupa borsaları da alıcılı kapanışlar gerçekleştirirken bugün sabah saatlerinde Asya'da da endeksler ABD ve Avrupa borsalarını takiben alıcılı seyreliyor. Japonya'da Nikkei endeksi sabah %0.7 artıda kapandı. Dün eurodaki zayıflama dolar endeksinde yukarı yönde harekete destek verdi. ABD 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirileri de dün yükselişle günü tamamlarken sabah saatlerinde ise tahvil faizleri yatay seyreliyor.

Almanya'da Merkel'in hükümeti kurma çabasının yarattığı siyasi belirsizlikler euro üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor. Zayıflayan euro dün 1.1790 seviyesinden başladığı günü %0.5 değer kaybı ile 1.1733 seviyesinden tamamladı. Sabah saatlerinde de 1.1750 seviyelerinde seyreden paritenin, yarın açıklanacak Fed toplantı tutanakları öncesinde beklemede kalmasını ve sakın bir seyir izlemesini bekliyoruz.

ABD'de vergi reformuna ve Almanya'da hükümetin kurulmasına ilişkin belirsizlikler dolar endeksinin yükselişinde etkili olurken altın fiyatları dün günü %1.20 düşüşle 1,276 dolar/ons seviyesinden sonlandırdı. Bu sabah ise hafif yukarı yönlü hareket ediyor. ABD'de petrol üretiminin artmasının OPEC'in üretim kesintisinin uzatılmasına ilişkin açıklamalarını dengelemesiyle petrol fiyatları bir miktar düştü. ABD ham petrolü, dün %0.8 değer kaybederek 56.09 dolar/varilden kapandı.

Euro'nun zayıflamasının etkisiyle dolar endeksinin güçlenmesi sonucunda gelişmekte olan ülke para birimleri dün satış baskısı altında kaldı. TL ise, yurtiçi gelişmelerin de etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri arasında dolar karşısında en sert değer kaybeden para birimi oldu. Böylece USD/TL kuru 3.9295'e kadar yükseldiği günü 3.9289'dan kapattı. Dün 4.6314 seviyesine kadar yükselen EUR/TL kuru rekor tazelerken, sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise günü 4.2696'dan yükselişle sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah yükselişle 3.93-3.94 seviyelerinde hareket ediyor. Yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklamasının bulunmadığı günde, yurtiçi ve küresel piyasalardaki gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilecek. Son günlerde gelişmekte olan ülke borsalarına gelen alımların ardından dün bir miktar aşağı yönlü düzeltme yaşanması ve USD/TL kurunda hızlı yükseliş görülmesi BIST 100 endeksinin satış baskısı altında bıraktı. Endeks günü %2.19 değer kaybıyla 103,911 seviyesinden tamamladı. Yurtiçinde artan risk algısı yurtiçi tahvil bono piyasasında satış baskısını artırıyor. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün Cuma gününe göre 35 baz puan yükselişle yeni rekor seviyeyi olan %12.90'dan kapandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 48 baz puan yükselişle %14.21'den kapandı. Böylece 2 yıllık gösterge tahvil getirisi Mart 2009'dan sonra ilk defa %14'ün üzerine çıktı. Bugün yurtiçi gelişmeler izlenmeye devam edecek. Ayrıca bugün Hazine ihalesi takip edilecek. Hazine bugün 6 ayda bir %5.365 kupon ödemeli 5 yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvilini yeniden ihraç edecek.

Bugün yurtiçinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında ise sakın bir veri takvimi bulunuyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Bekleyen Konut Satışları (Ekim)	Orta	%0.7	%0.2
	Chicago Fed Aktivite Endeksi (Ekim)	Düşük	0.17	0.20

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.9289	1.36	1.51	10.86
	EUR/TRY		4.6110	0.91	2.07	24.43
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.2700	1.12	1.81	17.80
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		14.9925	5.58	2.41	-6.21
	USD/TRY Future		3.9698	0.93	0.98	10.84
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		14.21	0.48	0.46	3.27
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.81	0.11	0.00	-0.49
	5Y CDS		215.28	3.82	0.23	-21.14
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		103911.90	-2.19	-4.55	33.64
	BİST-30		127696.60	-2.32	-4.17	34.59
	BİST-Bankacılık		154009.10	-3.89	-6.38	19.40
BİST-30 Future		129.30	-2.58	-4.63	35.00	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		94.08	0.45	-0.43	-8.46
	EUR/USD		1.17	-0.48	0.57	12.22
	USD/JPY		112.62	0.46	-0.88	-4.19
	GBP/USD		1.32	0.15	0.91	7.79
	USD/CHF		0.99	0.43	-0.29	-2.94
	EUR/JPY		132.14	-0.02	-0.32	7.52
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.75	0.03	0.07	0.56
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.37	0.02	-0.04	-0.08
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.72	0.00	0.03	0.08
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.36	0.00	-0.05	0.18
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		243.90	-0.33	-0.06	-15.49
	Almanya 5Y CDS		9.94	0.41	5.36	-53.06
	Fransa 5Y CDS		17.90	3.64	-1.75	-50.76
	İtalya 5Y CDS		122.02	0.08	3.21	-20.95
	İspanya 5Y CDS		67.67	-1.35	-3.83	-9.43
	Portekiz 5Y CDS		105.26	-2.31	-2.31	-61.59
	Brezilya 5Y CDS		176.34	-0.52	-1.95	-37.16
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		23430.33	0.31	-0.04	18.56
	S&P500		2582.14	0.13	-0.10	15.33
	Nasdaq		6790.71	0.12	0.49	26.15
	DAX		13058.66	0.50	-0.12	12.59
	CAC40		5340.45	0.40	-0.02	9.38
	Nikkei		22261.76	-0.60	-0.53	16.47
	Shanghai		3392.40	0.28	-1.61	9.30
	Bovespa		73437.28	0.00	1.33	23.24
	MSCI GOÜ		1136.10	-0.03	1.14	31.82
	VIX		10.65	-6.82	-7.39	-24.15
	EMTİA					
	Altın (\$/ons)		1276.92	-1.20	-0.11	11.28
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)		56.42	-0.51	-0.97	5.03
Brent Petrol (\$/varil)		62.22	-0.80	-1.49	9.50	
Emtia Endeksi		427.88	-0.13	-0.84	1.13	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8700	12.9995	13.3709	13.5244	13.7484	14.1178	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.