

### Gündem

- Tüketici güven endeksi Eylül ayında 68.70 oldu. Ağustos'ta tüketici güveni 71.10 olarak gerçekleşmişti.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında 259 bin kişi gerçekleşti.
- ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin, Kuzey Kore ile iş yapmaya devam eden bankaların ABD'de faaliyet gösterebilmelerine izin verilemeyeceğini söyledi.
- Kredi derecelendirme kuruluşu S&P'nin değerlendirmesine göre, Fed 2017 yılında faiz artırımına gitmeyecek. Kurumun beklentisi, Fed in 2018 yılında üç kez faiz artırımına gitmesi yönünde.
- Avrupa Merkez Bankası, göçmenlerin 2013 yılından bu yana Euro Bölgesi'nde çalışma çağındaki nüfusa büyük bir katkı yaptıklarını ve Euro Bölgesi'nde, özellikle İtalya ve Almanya da, işgücünü büyütmede olduklarını söyledi.
- Kredi derecelendirme kuruluşu S&P Global Ratings, Çin'in kredi notunu 1 kademe azaltarak AA-'den A+'ya indirdi. Ayrıca S&P tarafından yapılan açıklamaya göre görünüm negatiften durağana revize edildi. Kuruluş not indirimine gerekçe olarak uzun süredir devam eden kredi büyüme sürecinin finansal riskleri artırması gösterildi.
- S&P, Çin in kredi notunu 1999 yılından bu yana ilk kez düşürmesinin ardından Hong Kong'un da kredi notunu aşağı çekti. S&P, Hong Kong'un AAA olan kredi notunu AA+ seviyesine indirdi.
- Dün Birleşmiş Milletler Zirvesi'nde konuşan Kuzey Kore Dışişleri Bakanı, muhabirin "ABD'ye karşı tarihteki en yüksek düzeyde karşı önlem alma" söylemi ile neyi kastettiniz sorusuna "eşi benzeri görülmemiş ölçekte bir hidrojen bombasını Pasifik Okyanusu'nda test edebiliriz" şeklinde ilginç bir yanıt verdi.
- Dünya Ticaret Örgütü (WTO), 2017 yılı küresel ticaret büyüme tahminini %2.4'ten %3.6'ya revize etti.

### Piyasalarda Bugün

Piyasalarda beklenen FED açıklamalarının beklentilere paralel bir etki yaratmasının ardından yatırımcılar Ekim ayında yapılacak bilanço daraltmasına odaklanmışken, Kuzey Kore kaynaklı jeopolitik risklerin yeniden alevlenmesi doların bir miktar değer kaybetmesine neden oldu. ABD borsaları günü kayıpla tamamlarken Asya borsalarında da aşağı yönlü hareket hakimdi. ABD gösterge faiz oranlarında da bir miktar gerileme kaydedildi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P'nin dün Çin'in kredi notunu bir puan düşürmesinin ardından kuruluş, sabah saatlerinde Hong Kong'un da notunu düşürdüğünü açıkladı.

Dün günü 1.1941 seviyesinden alıcılı tamamlayan EUR/USD paritesi sabah saatlerinde de alıcılı seyrini devam ettiriyor. Bugün Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Mario Draghi'nin Dublin'de yapacağı konuşma paritedeki volatilitayı artırabilir. Haftanın son işlem gününde alıcılı seyreden parite bu haftayı geçtiğimiz haftaki satıcılı kapanışın ardından bir miktar artıda tamamlamaya hazırlanıyor.

Altın fiyatları dün dolar endeksindeki geri çekilmeye karşın satışla karşılaştı. Gün içerisinde 50 günlük hareketli ortalama değeri olan 1,289 dolar/ons seviyesine yakınsayan altın fiyatları %0.8 düşüyle 1,291 dolar/ons seviyesinden kapanış yaptı. Bu sabah ise küresel piyasalarda artan jeopolitik endişelerin etkisiyle 1,297 dolar/ons seviyelerinde alıcılı hareket ediyor. Petrol fiyatları, bugün Viyana'da arz kısıntılarını görüşmek üzere gerçekleştirilecek olan OPEC toplantısı öncesi dün yükseliş gösterdi. ABD ham petrol fiyatları %0.3 yükselişle günü 50.55 dolar/varil seviyesinde kapattı. Bugün de ABD ham petrol fiyatı 50 dolar/varil seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

USD/TL kuru Fed kararlarının ardından dün 3.5198'e kadar yükseldikten sonra dolardaki geri çekilmenin etkisiyle düşerek günü 3.5026'dan sonlandırdı. EUR/TL kuru ise dün EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle 4.1848'den yükselişle günü sonlandırdı. Sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) EUR/TL kurundaki yükseliş sonucu yükselişle 3.8434'ten kapandı. Bu sabah 3.50 seviyesine yakın hareket eden USD/TL kurunun hareketi açısından bugün hem yurtdışı veriler hem de jeopolitik gelişmeler izlenecek. Borsa İstanbul'da dün de kar satışları yaşanmaya devam etti. BIST 100 endeksi bankacılık hisselerindeki %1.9'lük sert düşüşün etkisiyle %1.3 değer kaybı ile 104,000 seviyelerinden kapanış yaptı. Fed kararının ardından kurda ve ABD tahvil getirilerinde yaşanan yükseliş yurtiçi tahvil bono piyasasına yansdı. İşlem hacimlerinin de diğer günlere kıyasla düşük gerçekleştiği dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 7 baz puan yükselişle %11.77'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 8 baz puan yükselişle %10.93'ten kapandı. Bugün ise yurtiçi tahvil bono piyasasında yatay bir seyir görülebilir.

Yurtiçinde önemli bir veri akışı bulunmazken bugün, yurtdışında ECB başkanı Dragi'nin Dublin'de yapacağı konuşmadan gelecek sinyaller dikkatle takip edilecek.

### Açıklanacak Veriler

| Ülke         | Açıklanacak Veriler       | Önemi | Önceki | Beklenti |
|--------------|---------------------------|-------|--------|----------|
| ABD          | İmalat PMI (Eylül, öncül) | Orta  | 52.8   | 53       |
|              | Hizmet PMI (Eylül, öncül) | Orta  | 56.0   | 55.8     |
| Euro Bölgesi | İmalat PMI (Eylül, öncül) | Orta  | 57.4   | 57.2     |
|              | Hizmet PMI (Eylül, öncül) | Orta  | 54.7   | 54.8     |
| Almanya      | İmalat PMI (Eylül, öncül) | Orta  | 59.3   | 59       |
|              | Hizmet PMI (Eylül, öncül) | Orta  | 53.5   | 53.7     |
| Fransa       | GSYH (2.Çeyrek, y-y)      | Orta  | %1.7   | %1.7     |
|              | İmalat PMI (Eylül, öncül) | Düşük | 55.8   | 55.5     |
|              | Hizmet PMI (Eylül, öncül) | Düşük | 54.9   | 54.8     |

## FİNANSAL GÖSTERGELER

|                            | VERİ                               | Kapanış   | G.D.  | H.D.   | Y.B.D. |
|----------------------------|------------------------------------|-----------|-------|--------|--------|
| YURT İÇİ                   | <b>DÖVİZ</b>                       |           |       |        |        |
|                            | USD/TRY                            | 3.5026    | -0.04 | 2.01   | -1.17  |
|                            | EUR/TRY                            | 4.1848    | 0.40  | 2.18   | 12.93  |
|                            | Sepet (0.5\$+0.5€)                 | 3.8437    | 0.20  | 2.10   | 6.04   |
|                            | USD/TRY 3M Imp. Vol.               | 11.2350   | 0.36  | 1.90   | -30.15 |
|                            | USD/TRY Future                     | 3.5466    | 0.96  | 1.57   | -0.98  |
|                            | <b>FAİZ</b>                        |           |       |        |        |
|                            | Gösterge Tahvil Getirisi*          | 11.75     | 0.05  | 0.13   | 0.81   |
|                            | Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*  | 5.24      | 0.02  | 0.13   | -1.06  |
|                            | 5Y CDS                             | 186.27    | 3.34  | 14.80  | -31.77 |
|                            | <b>HİSSE SENEDİ</b>                |           |       |        |        |
|                            | BİST-100                           | 104001.20 | -1.26 | -3.92  | 33.76  |
|                            | BİST-30                            | 127605.70 | -1.24 | -3.79  | 34.50  |
|                            | BİST-Bankacılık                    | 169589.70 | -1.94 | -4.04  | 31.48  |
| BİST-30 Future             | 129.40                             | -1.39     | -3.63 | 35.11  |        |
| YURT DIŞI                  | <b>DÖVİZ</b>                       |           |       |        |        |
|                            | Dolar Endeksi                      | 92.26     | -0.27 | 0.15   | -10.24 |
|                            | EUR/USD                            | 1.19      | 0.41  | 0.18   | 14.21  |
|                            | USD/JPY                            | 112.48    | 0.23  | 2.03   | -4.31  |
|                            | GBP/USD                            | 1.36      | 0.63  | 1.35   | 10.60  |
|                            | USD/CHF                            | 0.97      | 0.08  | 0.77   | -5.17  |
|                            | EUR/JPY                            | 134.31    | 0.64  | 2.21   | 9.28   |
|                            | <b>FAİZ*</b>                       |           |       |        |        |
|                            | 2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi      | 1.44      | 0.00  | 0.08   | 0.25   |
|                            | 10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi     | 2.28      | 0.01  | 0.09   | -0.17  |
|                            | 2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi  | -0.69     | 0.01  | 0.03   | 0.11   |
|                            | 10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 0.45      | 0.01  | 0.04   | 0.27   |
|                            | <b>KREDİ</b>                       |           |       |        |        |
|                            | iTraxx Crossover                   | 254.10    | -0.71 | 12.34  | -11.96 |
|                            | Almanya 5Y CDS                     | 12.54     | 3.37  | 0.84   | -40.78 |
|                            | Fransa 5Y CDS                      | 20.56     | 2.80  | 1.40   | -43.44 |
|                            | İtalya 5Y CDS                      | 142.51    | 2.16  | 3.35   | -7.68  |
|                            | İspanya 5Y CDS                     | 62.21     | 1.42  | 4.54   | -16.73 |
|                            | Portekiz 5Y CDS                    | 139.40    | 0.00  | 0.00   | -49.13 |
|                            | Brezilya 5Y CDS                    | 203.71    | 0.86  | 12.09  | -27.40 |
|                            | <b>HİSSE SENEDİ</b>                |           |       |        |        |
|                            | Dow Jones                          | 22359.23  | -0.24 | 0.70   | 13.14  |
|                            | S&P500                             | 2500.60   | -0.30 | 0.20   | 11.69  |
|                            | Nasdaq                             | 6422.69   | -0.52 | -0.10  | 19.31  |
|                            | DAX                                | 12600.03  | 0.25  | 0.48   | 8.64   |
|                            | CAC40                              | 5267.29   | 0.49  | 0.81   | 7.88   |
|                            | Nikkei                             | 20347.48  | 0.18  | 2.73   | 6.45   |
|                            | Shanghai                           | 3357.81   | -0.24 | -0.40  | 8.19   |
|                            | Bovespa                            | 75604.34  | -0.53 | 1.27   | 26.88  |
|                            | MSCI GOÜ                           | 1108.19   | -0.35 | 0.75   | 28.58  |
| VIX                        | 9.67                               | -1.12     | -7.38 | -31.13 |        |
| <b>EMTİA</b>               |                                    |           |       |        |        |
| Altın (\$/ons)             | 1291.20                            | -0.76     | -2.90 | 12.52  |        |
| ABD Ham Petrolü (\$/varil) | 50.55                              | -0.28     | 0.40  | -5.90  |        |
| Brent Petrol (\$/varil)    | 56.43                              | 0.25      | 1.73  | -0.69  |        |
| Emtia Endeksi              | 429.68                             | 0.10      | 0.17  | 1.56   |        |

\*: Puan Değişim

## LİBOR

|     | ON      | 1 Hafta | 1 Ay    | 2 Ay    | 3 Ay    | 6 Ay    | 1 Yıl   |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| TL  | 12.5883 | 12.6545 | 12.6918 | 12.7100 | 12.8093 | 12.8153 | 12.9640 |
| USD | 1.1789  | 1.1956  | 1.2356  | 1.2728  | 1.3231  | 1.4800  | 1.7473  |
| EUR | -0.4261 | -0.4129 | -0.4050 | -0.3900 | -0.3787 | -0.3043 | -0.2194 |

|                            |                         |  |                       |
|----------------------------|-------------------------|--|-----------------------|
| <b>Buket Alkan</b>         | <b>Müdüř Yardımcısı</b> | <a href="mailto:buket.alkan@vakifbank.com.tr">buket.alkan@vakifbank.com.tr</a>                 | <b>0212-398 19 03</b> |
| <b>Naime Dođan Eriř</b>    | <b>Uzman</b>            | <a href="mailto:naimedogan.eris@vakifbank.com.tr">naimedogan.eris@vakifbank.com.tr</a>         | <b>0212-398 18 93</b> |
| <b>Fatma Özlem Kanbur</b>  | <b>Uzman</b>            | <a href="mailto:fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr">fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr</a>     | <b>0212-398 18 91</b> |
| <b>Bilge Pekçađlayan</b>   | <b>Uzman</b>            | <a href="mailto:bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr">bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr</a>     | <b>0212-398 19 02</b> |
| <b>Elif Engin</b>          | <b>Uzman</b>            | <a href="mailto:elif.engin@vakifbank.com.tr">elif.engin@vakifbank.com.tr</a>                   | <b>0212-398 18 92</b> |
| <b>Sinem Ulusoy Kasap</b>  | <b>Uzman</b>            | <a href="mailto:sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr">sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr</a>     | <b>0212-398 19 05</b> |
| <b>Pınar Cansu Akargöl</b> | <b>Uzman Yardımcısı</b> | <a href="mailto:pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr">pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr</a> | <b>0212-398 18 73</b> |

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.