

Gündem

- TCMB, Bankalararası Para Piyasası'nda bankaların borç alabilme limitlerini (BAL) 22 Kasım 2017 tarihinden geçerli olmak üzere gecelik vadede yapılan işlemler için (O/N) sıfıra indirdi. Aynı tarihten itibaren geçerli olmak üzere gün içi limit (GİL) işlemleri için bankalara tanınan limitler 21 Kasım 2017 tarihinde geçerli olan BAL limitlerinin iki katı olarak belirlendi.
- TCMB'nin dün ikinci kez gerçekleştirdiği bir ay vadeli TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalesinde gerçekleşen tutar 150 milyon oldu. İhaleye 330 milyon dolar teklif gelirken, ortalama vadeli kur ise 3.9775 olarak gerçekleşti.
- Hazine'nin Kasım ayı borçlanma programı çerçevesinde dün gerçekleştirdiği 17 Ağustos 2022 itfali sabit kuponlu beş yıllık tahvilin yeniden ihracında ortalama bileşik faiz %13.82 oldu. Tahvilde net satış 457.8 milyon TL, nominal teklif 1,699 milyon TL gerçekleşti. İhale öncesi rekabetçi olmayan tekliflerde (ROT) 495.4 milyon TL'si piyasa yapıcı bankalardan (PY), 603 milyon TL'si kamudan olmak üzere 1,098.4 milyon TL borçlanma gerçekleştirildi.
- New York Üniversitesi'nde bir oturumda konuşmacı olan Fed Başkanı Janet Yellen, faiz oranlarının birden hızlı artırılmasının Fed'in %2 enflasyon hedefine ulaşmasının önünde engel olabileceğini belirtirken uzun süre faizlerin düşük tutulmasının da olumsuzluklarına dikkat çekti. Ayrıca Yellen geçici faktörlerden dolayı sınırlandığını düşündüğü enflasyonun bir ya da iki yıl içerisinde tekrar yükselmesini beklediğini belirtti.
- ABD'de ikinci el konut satışları kasırga etkisinin azalmasıyla beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Söz konusu veri Ekim'de %2 artışla 5.8 milyona ulaştı ve bu seviye son 4 ayın en yüksek seviyesi oldu.
- Atlanta Fed ABD ekonomisi için son çeyrek büyüme tahminini %2.9'dan %4.5'e yükseltti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Kurulu üyesi Benoît Coeure, ECB'nin enflasyon hedefine ulaşana kadar tahvil alımlarını devam ettirme sözünü Eylül 2018'de terk edebileceğini söyledi.

Piyasalarda Bugün

Küresel ekonomik büyüme ve şirket bilançolarının olumlu açıklanmasının etkisiyle hisse senetlerinde genel olarak yükseliş yaşanıyor. Dün ABD borsalarından S&P 500 ve Nasdaq yeni rekor seviyelerden kapandı. Dow Jones endeksi ise gün içinde tarihi yüksek seviyeleri test etti. Avrupa borsalarında da dün yükseliş vardı. Asya borsaları ise bu sabah son 10 yılın en yüksek seviyelerini gördü. Dolar endeksinde sınırlı bir gerilemenin yaşandığı dün ABD 10 yıllık tahvil getirisi ise yatay hareket etti.

Dün yatay bir seyir izleyen parite 1.1733 seviyesinden başladığı günü 1.1738 seviyesinden tamamladı. ABD'de açıklanan verilere sınırlı tepkiler veren paritenin üzerinde Almanya'da hükümetin kurulamamış olmasının yarattığı baskı devam ediyor. Öte yandan bugün açıklanacak olan Fed'in 31 Ekim-1 Kasım tarihli toplantısının tutanakları öncesinde parite 1.1750 seviyelerine yakın hareket ederek sakinliğini sürdürüyor.

Bugün açıklanacak ve Fed'in önümüzdeki dönem yol haritasına dair sinyal vermesi bakımından önemli olan Fed toplantı tutanakları öncesinde altın fiyatları temkinli seyir izliyor. Dün günü %0.29 artışla 1,280 dolar/ons seviyesinden tamamlayan altın fiyatları bu sabah hafif yukarı yönlü hareket ediyor. Petrol fiyatları, ABD'de ham petrol stoklarının düşmesi ve OPEC'in üretim kesintilerini uzatacağı beklentisi ile sert yükseldi. ABD ham petrolü, dün %1.3 değer kazanarak 56.83 dolar/varil seviyesinden kapandı. Bu sabah ise 57 dolar/varilin üzerinde hareket ediyor.

TCMB'nin attığı adımlara rağmen USD/TL kurundaki yükseliş devam ediyor. Dün USD/TL kuru 3.9776 seviyesine yükselerek yeni bir rekor kırdığı günü 3.9565'ten yükselişle kapattı. Böylece diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kazandığı günde, TL diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinden negatif ayrıştı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kur da (0.5*\$+0.5*€) tarihi yüksek seviyesini gördü. EUR/TL kuru günü yükselişle 4.6452'den sonlandırdı, sepet kur ise 4.3008'den sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah yükselişle 3.97-3.98 seviyesinde hareket ediyor. Kurun hareketinde yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler takip edilmeye devam edilecek. Gelişmekte olan ülke hisselerine alış geldiği günde BIST 100 endeksinde de yükseliş yaşandı. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksi %1.3, BIST 100 endeksi bankacılık dışı hisselerine gelen alımların etkisiyle %1.3 değer kazandı ve 105,267 seviyesinden kapanış yaptı. Artan risk algısıyla gösterge tahvil faizlerinde yükseliş sürüyor. Dün yeni tarihi rekor seviyeyi gören 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 28 baz puan yükselişle %13.18'den kapandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 7 baz puan yükselişle %14.28'ten günü sonlandırdı. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün Fed'in Kasım ayı toplantısının tutanakları açıklanacak. Aralık ayında faiz artırım beklentilerinin arttığı bir dönemde tutanaklardan gelecek sinyaller yakından izlenecek. Ayrıca dayanıklı mal siparişleri verisi de ekonomide güçlenme olup olmadığına dair işaret verebilecek olması açısından önemli görünüyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Düşük	67.30	--
ABD	FOMC Toplantı Tutanakları (Kasım)	Yüksek	--	--
	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (Kasım)	Orta	249 bin kişi	240 bin kişi
	Dayanıklı Mal Siparişleri (Ekim, öncül)	Yüksek	%2	%0.4
	Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Orta	97.8	98
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Kasım, öncül)	Orta	-1	-0.9

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.9565	0.70	1.81	11.64
	EUR/TRY	4.6462	0.76	1.31	25.38
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.3014	0.74	1.54	18.66
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	15.1775	1.23	4.33	-5.03
	USD/TRY Future	4.0033	0.84	1.26	11.77
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.28	0.07	0.51	3.34
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.83	0.02	0.05	-0.47
	5Y CDS	217.31	0.94	1.08	-20.40
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	105267.80	1.30	-4.43	35.38
	BİST-30	129239.30	1.21	-4.38	36.22
	BİST-Bankacılık	154074.40	0.04	-8.27	19.45
BİST-30 Future	131.03	1.33	-4.48	36.81	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.95	-0.14	0.13	-8.59
	EUR/USD	1.17	0.04	-0.51	12.27
	USD/JPY	112.45	-0.15	-0.89	-4.34
	GBP/USD	1.32	0.03	0.56	7.83
	USD/CHF	0.99	-0.20	0.21	-3.14
	EUR/JPY	131.99	-0.11	-1.39	7.40
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.77	0.02	0.08	0.58
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.36	-0.01	-0.02	-0.09
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.72	-0.01	0.02	0.07
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.35	-0.01	-0.05	0.16
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	241.04	-1.17	-2.27	-16.48
	Almanya 5Y CDS	9.38	-5.68	-6.47	-55.73
	Fransa 5Y CDS	17.36	-2.98	-2.89	-52.23
	İtalya 5Y CDS	119.80	-1.82	1.08	-22.39
	İspanya 5Y CDS	62.01	-8.36	-10.43	-17.00
	Portekiz 5Y CDS	104.29	-0.93	-0.93	-61.94
	Brezilya 5Y CDS	174.17	-1.23	-4.16	-37.93
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	23590.83	0.69	0.77	19.37
	S&P500	2599.03	0.65	0.78	16.09
	Nasdaq	6862.48	1.06	1.85	27.48
	DAX	13167.54	0.83	1.03	13.53
	CAC40	5366.15	0.48	0.95	9.91
	Nikkei	22416.48	0.70	0.16	17.28
	Shanghai	3410.50	0.53	-0.56	9.89
	Bovespa	74594.62	1.58	5.32	25.18
	MSCI GOÜ	1150.98	1.31	2.92	33.54
	VIX	9.73	-8.64	-16.05	-30.70
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	1280.61	0.29	0.03	11.60
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	56.83	0.73	1.68	5.79
Brent Petrol (\$/varil)	62.57	0.56	0.58	10.12	
Emtia Endeksi	428.15	0.06	-0.52	1.20	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8620	13.0640	13.5620	13.8580	14.1520	14.4000	14.6900
USD	1.1828	1.2037	1.2942	1.3883	1.4459	1.6349	1.9084
EUR	-0.4390	-0.4189	-0.4014	-0.3887	-0.3794	-0.3123	-0.2384

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.