

### Gündem

- Türkiye konut satışları Ekim ayında yıllık bazda %19.2 arttı.
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), Kasım ayı raporunda dünya ekonomisi için %3.7'lik 2018 büyüme tahmini korurken, 2019'a ilişkin büyüme tahminini 0.2 puan düşürerek %3.5'e çekti. 2020 büyüme tahminini de %3.5'te sabit bıraktı. Türkiye için 2018 yılı büyüme oranı beklentisinin %3.3 olduğu, 2019 yılında ise ekonominin %0.4 küçüleceği, iç güven ve talepteki kademeli toparlanmanın etkisiyle 2020'de büyümenin %2.7'ye yükseleceği tahmin edildiği belirtildi.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri Ekim ayında %2.6 düşüş beklentilerinin üzerinde %4.4 azaldı.
- ABD'de ikinci el konut satışları Ekim'de 5.20 milyon olan beklentilerin üzerinde 5.22 milyon adet oldu.
- ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Kasım'da 98.3 olan beklentilerin altında 97.5 açıklandı.
- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 3 bin kişi artarak 215 bin olan beklentinin üzerinde 224 bin oldu.
- İtalya'nın 2019 yılına dair hazırlanmış olduğu bütçe taslağı AB tarafından 2. kez reddedildi ve borç prosedürlerine uyulmadığı gerekçesi ile disiplin işlemleri başlatıldı. Ekim ayında da İtalya'nın 2019 yılına dair hazırladığı bütçe planı AB tarafından birliğin mali kurallarına uyumsuz olması nedeniyle reddedilmişti.

### Piyasalarda Bugün

ABD Merkez Bankası'nın ekonomik büyümeye ilişkin endişeler sebebiyle 2019 yılında sıkı para politikasında ve faiz artış hızında değişikliğe gidip gitmeyeceği tartışmaları dolar üzerinde baskı oluşturdu. Doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün düşüş gösterdi. Salı günü sert satışların görüldüğü ABD borsaları ise toparlanan risk iştahıyla birlikte dün Şükran Günü öncesinde kayıplarının bir kısmını geri alarak günü yükselişle kapattı. Bugün ABD borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak. Asya borsaları ise bu sabah karışık bir seyrizliyor.

ABD'de dün açıklanan Kasım ayı Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi ve Ekim ayı dayanıklı mal siparişleri beklentilerden kötü geldi. Beklentileri karşılamayan veriler ve Fed'in 2019'da faiz artışlarına daha temkinli yaklaşacağı tartışmaları dolar endeksinde gerilemeye neden oldu. Böylece güne 1.1369'dan başlayan EUR/USD paritesi dün günü yükselişle 1.1382'den kapattı. İtalya'nın bütçe tasarısına ilişkin endişeler euroyu baskılamaya devam ediyor. Bugün ABD'de Şükran Günü nedeniyle tatil, Avrupa tarafında ise ECB'nin Ekim ayı toplantı tutanakları açıklanacak.

50 ve 100 günlük hareketli ortalaması üzerinde tutunmaya çabalayan altın fiyatlarına 2018 yılı Nisan ve Ağustos ayları arasındaki düşüşün bir süredir yukarı yönlü düzeltmesinin bir kısmının geldiği görülüyor. Bu yukarı yönlü düzeltmenin devam etmesi açısından 1,240 dolar/ons seviyesinin kalıcı olarak aşılması kritik görünüyor. Petrol fiyatları, OPEC'in petrol üretimindeki kesintileri nedeniyle yükselişe geçti. Ancak ABD yetkilileri tarafından petrol fiyatlarının düşürülmesi yönünde yapılan çağrı sonrası petrol fiyatlarındaki yükseliş frenlenmiş oldu. ABD ham petrolü günü %2.25 artış ile 54.63 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün dolar endeksinde yaşanan geri çekilmenin etkisiyle USD/TL kurunda düşüş yaşandı. Güne 5.3729'dan başlayan USD/TL kuru gün içinde 5.2747 - 5.3968 aralığında hareket ettikten sonra kapanışı 5.3041'den yaptı. USD/TL kurunun yanı sıra EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5\*\$+0.5\*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günü 6.0302'den ve sepet kur ise 5.6785'ten düşüşle sonlandırdı. Kur bu sabah dünkü kapanış seviyesi yakınında hareket ediyor. Bugün ABD'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacağından işlem hacimleri düşük kalabilir ve kurlarda sakin seyriz yaşanabilir. Gelişmekte olan ülke piyasalarına ilişkin havanın iyimserleşmesiyle BIST 100 endeksi günü primli kapattı. Bankacılık hisselerinin %1.15 değer kazancının desteğiyle endeks günü %1.11 yükselişle 92,708 seviyesinden tamamladı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisinde ise yükseliş devam etti ve 2 yıllık gösterge faiz bir önceki güne göre 25 baz puan yükselişle %20.95'den kapandı. Kurdaki geri çekilmenin etkisiyle 10 yıllık gösterge tahvil getirisinde ise düşüş yaşandı ve 10 yıllık gösterge faiz dün 13 baz puan düşüşle %17.26'dan kapandı.

Bugün yurtdışında önemli bir veri akışı bulunmazken, yurtdışında Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin Ekim ayı toplantı tutanakları piyasalarda yakından takip ediliyor olacak.

### Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Düşük	59.3	--
Euro Bölgesi	ECB Toplantı Tutanakları (Ekim)	Yüksek	--	--
	Tüketici Güven Endeksi (Kasım, öncül)	Orta	-2.7	-3

<b>Fatma Özlem Kanbur</b>	<b>Müdür Yardımcısı</b>	<a href="mailto:fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr">fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 83</b>
<b>Naime Doğan Eriş</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:naimedogan.eris@vakifbank.com.tr">naimedogan.eris@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 82</b>
<b>Bilge Pekçaylayan</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr">bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 84</b>
<b>Elif Engin</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:elif.engin@vakifbank.com.tr">elif.engin@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 85</b>
<b>Sinem Ulusoy Kasap</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr">sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 86</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>0216-724 30 87</b>
<b>Seval Çelik</b>	<b>Memur</b>	<a href="mailto:seval.celik@vakifbank.com.tr">seval.celik@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 88</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, hiçbir 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.