

Gündem

- Başbakan Yardımcısı Mehmet Şimşek, Türkiye'deki yabancı yatırımcı sayısının geçtiğimiz yıl sonuna göre 387 kişi azaldığını ancak portföy değerinin 57.3 milyar dolara çıktığını belirtti.
- Hazine'nin dün düzenlediği iki yıllık gösterge olan 15 Mayıs 2019 itfali 6 ayda bir %5.55 kupon ödemeli sabit kuponlu tahvil ihalesinde net satış 853.9 milyon TL, nominal teklif 1,855.2 milyon TL, ortalama bileşik faiz %11.71 oldu. 11 Ağustos 2027 itfali, 6 ayda bir %5.25 kupon ödemeli sabit kuponlu 10 yıllık yeni gösterge tahvilin ilk kez ihraç edildiği ihalede net satış 1,392.3 milyon TL, nominal teklif 2,262.1 milyon TL, ortalama bileşik faiz %10.66 gerçekleşti. İhaleler öncesi rekabetçi olmayan tekliflerde (ROT) 2,050.1 milyon TL'si piyasa yapıcı bankalardan (PY), 210 milyon TL'si kamudan olmak üzere 2,260.1 milyon TL borçlanma gerçekleştirildi.
- ABD Dışişleri Bakanı Rex Tillerson dünkü konuşmasında Kuzey Kore ile ilgili konulara değindi. Birleşmiş Milletler'in eyleminden bu yana herhangi bir füze atışında bulunmayan ülke için "belki yakın gelecekte bir diyalog kurma yolunda ilerleyebiliriz" şeklinde konuştu.
- Euro Bölgesi'nin en büyük ekonomisi olan Almanya ekonomisine dair fikir veren Zew endeksi Ağustos ayında Temmuz ayındaki 17.5'ten 10'a gerileyerek 15 olan beklentilerin altında kaldı.
- Japonya'da Ağustos'ta öncül imalat PMI 52.8 oldu.
- Meksika ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %1.8 büyürken çeyreklik bazda ise %0.6 büyümeye gerçekleştirdi.
- Arjantin Merkez Bankası dün gerçekleştirdiği toplantısında gösterge faiz oranını değiştirmede. Bölgelekle 35 günlük referans faiz oranı %26.25 seviyesinde sabit kaldı.
- Son faiz indirimi Ekim ayında yapan Endonezya Merkez Bankası dün haftalık ters repo faizini %4.75'ten %4.5'e indirdi.

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları dün teknoloji hisseleri öncülüğünde yükseldi. Nasdaq 100 Endeksi, Haziran ayından bu yana en yüksek kapanışını yaptı. Avrupa borsaları da kimya şirketlerinin ve madencilik hisselerinin öncülüğünde dün yükseldi. ABD ve Almanya tahvil getirileri de dün yükselişle günü sonlandırdı.

Piyasalar yarın başlayacak Jackson Hole toplantısına odaklandı. Her ne kadar ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Janet Yellen ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Mario Draghi'nin toplantıda yapacakları konuşmalarda para politikasına ilişkin yeni bir sinyal vermeyeceği düşünülse de yatırımcıların toplantı öncesinde pozisyon almasının etkisiyle dün dolar endeksi yükseldi. Dün açıklanan Almanya Zew endeksi Ağustos ayında bir önceki aya göre çok sert bir düşüş gösterirken veri aynı zamanda beklentilerin de altında açıklandı. Verinin ardından euroda aşağı yönlü baskı artarken EUR/USD paritesi 1.1815 seviyesinden başladığı günü 1.1762'den tamamladı. Haftanın geri kalanında parite için Jackson Hole toplantısından gelecek haberler takip edilmeli.

Altın fiyatları dün dolar endeksi ve reel faiz getirilerindeki yukarı yönlü hareketlerin yarattığı satış baskısının yanı sıra jeopolitik endişelerin bir miktar hafiflemesiyle günü %0.53 düşükle 1,292 dolar/ons seviyesinden sonlandırdı. Haftanın son işlem gününde ABD ve Avrupa Merkez Bankası başkanlarının yapacağı açıklamalar öncesinde altın fiyatlarının ABD ve Avrupa'daki yoğun veri takvimiyle yön bulmasını bekliyoruz. ABD'de bugün açıklanacak resmi stok verilerinin düşüş göstereceği beklentileriyle dün petrol fiyatlarında yükseliş vardı. Ancak Libya'nın petrol üretiminin artması ve ABD'de dün açıklanan özel sektör stoklarının artış göstermesi, petrol fiyatlarındaki yükselişi sınırladı. Böylece ABD ham petrol fiyatları dün sınırlı yükselişle %47.83 dolar/varilden kapandı. Bugün resmi stok verileri takip edilecek.

Dün gün içinde 3.50 seviyesinin hemen altında dar bantta hareket eden USD/TL kuru günü 3.4949'dan hafif düşükle sonlandırdı. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da dün düşüş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1119'dan sonlandırdığı günü sepet kur ise 3.8042'den kapattı. Kur bu sabah 3.50 seviyesinin altında kalmaya devam ediyor. Piyasalarda 24-26 Ağustos'ta yapılacak Jackson Hole toplantısı bekleniyor. Haftanın son iş gününde Jackson Hole toplantısında Fed ve ECB Merkez Bankası Başkanlarının vereceği mesajlar kurun hareketi açısından önemli olacak. Hazine'nin dün 2 yıllık gösterge tahvili yeniden, 11 Ağustos 2027 itfali 10 yıllık gösterge tahvili ise ilk kez ihraç ettiği ihaleler takip edildi. Tahvil ihalelerine yüksek talep gelmesi piyasaları olumlu etkiledi. İhaleler sonucu 2 yıllık gösterge tahvilin yeniden ihracında ortalama bileşik faiz %11.71, 10 yıllık gösterge tahvilin ilk ihracında ise ortalama bileşik faiz %10.66 oldu. Piyasalar artık Jackson Hole toplantısını bekliyor. Piyasalarda geçen hafta oluşan endişelerin hafiflemesi küresel hisse senetleri piyasasına ve paralelinde gelişmekte olan ülke borsalarına alım getirdi. Borsa İstanbul ise diğer gelişmekte olan ülke borsalarından ayrılarak satışla karşılaştı ve BIST 100 endeksi 108,594 ile yataya yakın kapanış yaptı. Dolar cinsi endeksin ise 3.10 sent seviyelerinden kapanış yaptığını, bu seviyelerin üzerindeki duruşunu koruyup koruyamayacağı önemli görünmekte.

Bugün oldukça yoğun bir veri takvimi var. Türkiye'de tüketici güveninin açıklanacağı bugün yurtdışında ise öncül PMI verileri takip edilecek. Ancak piyasalarda asıl gündem maddesi yarın başlayacak Jackson Hole toplantısı.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Ağustos)	Düşük	71.3	--
ABD	İmalat PMI (Ağustos, öncül)	Orta	53.3	53.4
	Hizmet PMI (Ağustos, öncül)	Orta	54.7	54.9
	Yeni Konut Satışları (Temmuz, a-a)	Orta	%0.8	%0.0
	İmalat PMI (Ağustos, öncül)	Orta	56.6	56.3
Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Ağustos, öncül)	Orta	55.4	55.4
	Tüketici Güven Endeksi (Ağustos)	Orta	-1.7	-1.8
	İmalat PMI (Ağustos, öncül)	Orta	58.1	57.7
Almanya	Hizmet PMI (Ağustos, öncül)	Orta	53.1	53.3
	İmalat PMI (Ağustos, öncül)	Düşük	54.9	54.5
Fransa	Hizmet PMI (Ağustos, öncül)	Düşük	56.0	55.8

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.4949	-0.04	-1.14	-1.39
	EUR/TRY		4.1119	-0.50	-0.91	10.96
	Sepet (0.5\$+0.5€)		3.8034	-0.29	-1.02	4.93
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		10.0075	0.23	-6.65	-37.97
	USD/TRY Future		3.5030	0.03	-1.43	-2.20
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		11.71	0.10	-0.07	0.77
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.17	-0.02	-0.05	-1.14
	5Y CDS		174.96	-1.70	0.24	-35.92
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		108594.50	-0.02	1.57	39.66
	BİST-30		133514.20	-0.10	1.52	40.72
	BİST-Bankacılık		180761.60	-0.51	0.46	40.14
BİST-30 Future		133.83	-0.22	1.17	39.73	
YURT DIŐI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		93.55	0.48	-0.33	-8.99
	EUR/USD		1.18	-0.45	0.23	12.50
	USD/JPY		109.57	0.54	-0.99	-6.79
	GBP/USD		1.28	-0.59	-0.35	4.45
	USD/CHF		0.97	0.64	-0.45	-5.41
	EUR/JPY		128.88	0.10	-0.77	4.87
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.32	0.02	-0.02	0.13
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.21	0.03	-0.06	-0.23
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.73	0.00	-0.01	0.07
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.40	0.00	-0.03	0.21
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		247.93	-1.20	1.60	-14.09
	Almanya 5Y CDS		13.34	-5.98	2.25	-37.01
	Fransa 5Y CDS		25.44	24.96	33.25	-30.01
	İtalya 5Y CDS		145.08	5.15	4.57	-6.01
	İspanya 5Y CDS		70.03	2.40	1.77	-6.27
	Portekiz 5Y CDS		165.40	-0.01	-0.01	-39.64
	Brezilya 5Y CDS		203.36	0.24	1.04	-27.53
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		21899.89	0.90	-0.45	10.81
	S&P500		2452.51	0.99	-0.49	9.54
	Nasdaq		6297.48	1.36	-0.56	16.99
	DAX		12229.34	1.35	0.43	5.44
	CAC40		5131.86	0.87	-0.16	5.11
	Nikkei		19383.84	-0.05	-1.87	1.41
	Shanghai		3290.23	0.10	1.20	6.01
	Bovespa		70011.25	2.01	2.42	17.49
	MSCI GOÜ		1072.52	0.83	1.90	24.44
	VIX		11.35	-13.95	-5.73	-19.16
	EMTİA					
Altın (\$/ons)		1285.08	-0.53	1.07	11.99	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		47.83	0.63	0.27	-10.96	
Brent Petrol (\$/varil)		51.87	0.41	2.11	-8.71	
Emtia Endeksi		436.17	-0.18	-0.37	3.09	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5803	12.6540	12.6906	12.7076	12.8033	12.8415	12.9640
USD	1.1778	1.1978	1.2356	1.2639	1.3144	1.4564	1.7273
EUR	-0.4290	-0.4091	-0.4000	-0.3871	-0.3733	-0.3041	-0.2047

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Uzman	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Bilge Pekçağlayan	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 93

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 doğruluğuna 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.