

Gündem

- Tüketici güven endeksi Kasım'da bir önceki aya göre %3.2 azalışla 65.2'ye geriledi ve yılın en düşük değerini aldı.
- Cumhurbaşkanı Başdanışmanı Cemil Ertem, Türkiye ekonomisinin bu tür kur ataklarıyla, eskisi gibi, krize girmeyeceğini söyledi.
- Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) Kasım'da gerçekleştirdiği toplantının tutanaklarına göre, katılımcıların çoğu, gelen enformasyonun orta vadeli görünümün büyük ölçüde değişmediğini göstermesi durumunda, kısa vadede federal fon oranının hedef aralığında diğer bir artırımın muhtemelen garanti olduğunu düşünüyor. Politika yapıcılar, söz konusu toplantıda gösterge faizi değiştirmezken, kademeli faiz artırımına devam etmeleri ile birlikte, gelecek ayki toplantıda faiz artırımına gidileceğine işaret ettiler. Tutanaklar, Fed yetkililerinin işgücü piyasasına ve trendin üzerinde seyreden büyümeye olan güvenlerinin sürdüğünü, ancak bazı yetkililerin fiyat artışlarının hızlanacağına ilişkin daha güçlü işaretleri beklediğini gösterdi.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri Ekim'de %0.3 artış beklentilerinin aksine %1.2 düştü.
- ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları 240 bin olan beklentilere yakın 239 bin kişi olarak gerçekleşti.
- ABD'de Michigan tüketici güven endeksi 98 olan beklentilerin üzerinde 98.5 olarak açıklandı.
- İngiltere Maliye Bakanı Philip Hammond, daha önce tahsis edilmiş fonlara ilave olarak, Brexit hazırlıkları için 3 milyar sterlinlik ödenek daha ayırdıklarını söyledi.
- İsveç Başbakanı Stefan Löfven, Brexit müzakerelerinde yeni aşamaya Aralık ayında geçilmesini istediklerini ancak bazı kırmızı çizgileri olduğunu söyledi. Löfven, müzakerelerde yeni aşamaya geçilmesi için İngiltere'nin Avrupa Birliği'nin geri kalanına özellikle mali konuda taahhütler vermesi gerektiğini ifade etti.

Piyasalarda Bugün

Hafta başından bu yana hem küresel ekonomik büyümeye ilişkin olumlu beklentiler hem de başta teknoloji şirketleri olmak üzere açıklanan yüksek şirket karlarının etkisiyle yukarı yönlü seyreden ABD borsaları dün açıklanan Fed toplantı tutanakları sonrasında karışık bir görünüm sergiledi. Avrupa ve Asya borsalarında da paralel bir görünüm vardı. Fed tutanakları Aralık ayında faiz artırımına işaret ederken, bazı Fed yetkililerinin gerek vergi reformunun yürürlüğe girme zamanı gerekse enflasyon politikaları konusunda farklı görüşlerde olmaları piyasalarda olumsuz algılandı. Dün dolar endeksi kazanımlarının bir kısmını geri verirken, ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri de sert bir gerileme kaydetti.

Dün alıcılı bir seyrizleyen EUR/USD paritesi 1.1738 seviyesinden başladığı günü 1.1822 seviyesinden tamamladı. Paritenin yükselişinde ABD Ekim ayı dayanıklı mal siparişleri verisinin beklentilerin aksine gerileme göstermesi etkili oldu. Öte yandan akşam saatlerinde açıklanan Fed'in 31 Ekim-1 Kasım tarihli toplantısına ilişkin tutanakların sonrasında dolarda yaşanan zayıflama pariteye yukarı yönde destek verdi. Bugün paritedeki hareketler açısından veri akışında Avrupa'da Kasım ayı PMI verileri yer alırken Almanya'nın 3. çeyrek büyüme verisi öne çıkıyor.

Altın fiyatları dün Fed toplantı tutanaklarının açıklanmasının ardından dolar endeksindeki ve reel faiz getirilerindeki geri çekilmenin etkisiyle günü %0.9 artışla 1,292 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Petrol fiyatları, ABD'de geçen hafta ham petrol stoklarının azaldığına dair veri ve OPEC üyelerinin üretim kısıtlısı anlaşmasını uzatacağına ilişkin işaretler sonrası dün yükseldi. ABD ham petrolü, dün %2.1 değer kazanarak 58.02 dolar/varilden kapandı.

Dün 3.9826 ile tarihi yüksek seviyesini gören USD/TL kuru, dolar endeksinin sert düşüş göstermesine paralel olarak geri çekildiği günü 3.9183'ten düşüşle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€)da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günü 4.6313'ten sonlandırdırken, sepet kur ise 4.2755'den sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah 3.94 seviyesinde hareket ediyor. ABD'de tatil nedeniyle piyasaların kapalı olduğu günde, USD/TL kurundaki hareketler sınırlı kalabilir. Kurun hareketinde yurtiçi ve küresel piyasalardaki gelişmeler takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.5 yükseliş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.7 değer kazancı ile 105,963 seviyesinden kapanış yaptı. Bankacılık hisseleri gelen sert alımlarla %2 değer kazancı yaşarken, BIST 100 endeksi 3.işlem gününde de 50 günlük ve 100 günlük hareketli ortalama değerlerinin altında hareket ediyor. Dün kurdaki sakinleşmenin etkisiyle yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde de yükseliş yavaşladı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 6 baz puan yükselişle %14.34'ten kapandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise dün düştü ve bir önceki güne göre 16 baz puan düşüşle %13.02'den kapandı. Bugün de yurtiçi gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün yurtiçinde konut satışları verisi öne çıkarken yurtdışında ABD'de önemli bir veri açıklaması bulunmazken Avrupa'da imalat ve hizmet sektörü PMI verileri ile ECB toplantı tutanakları takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Konut Satışları (Ekim, y-y)	Düşük	%28.8	--
Euro Bölgesi	İmalat PMI (Kasım, öncül)	Orta	58.5	58.2
	Hizmet PMI (Kasım, öncül)	Orta	55.0	55.2
	ECB toplantı tutanakları	Yüksek	--	--
Almanya	GSYH (3. çeyrek, y-y)	Orta	%2.3	%2.3
	İmalat PMI (Kasım, öncül)	Orta	60.6	60.4
	Hizmet PMI (Kasım, öncül)	Orta	54.7	55
Fransa	İmalat PMI (Kasım, öncül)	Düşük	56.1	55.9
	Hizmet PMI (Kasım, öncül)	Düşük	57.3	57
İngiltere	GSYH (3. çeyrek, y-y, öncül)	Yüksek	%1.5	%1.5

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.9183	-0.97	0.96	10.56
	EUR/TRY	4.6313	-0.32	1.17	24.98
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.2748	-0.62	1.08	17.93
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	15.0925	-0.56	4.25	-5.57
	USD/TRY Future	3.9904	-0.32	1.34	11.41
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.34	0.06	0.52	3.40
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.75	-0.09	-0.01	-0.56
	5Y CDS	211.57	-2.64	-0.23	-22.50
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	105963.60	0.66	-1.63	36.28
	BİST-30	130225.10	0.76	-1.51	37.26
	BİST-Bankacılık	157129.10	1.98	-4.24	21.82
BİST-30 Future	131.88	0.65	-1.99	37.69	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.22	-0.78	-0.63	-9.30
	EUR/USD	1.18	0.72	0.26	13.08
	USD/JPY	111.22	-1.09	-1.47	-5.38
	GBP/USD	1.33	0.65	1.17	8.53
	USD/CHF	0.98	-0.95	-0.65	-4.05
	EUR/JPY	131.51	-0.36	-1.19	7.01
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.73	-0.04	0.04	0.54
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.32	-0.04	0.00	-0.13
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.71	0.02	0.01	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.35	0.00	-0.03	0.16
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	239.06	-0.82	-4.56	-17.17
	Almanya 5Y CDS	9.49	1.23	-6.02	-55.19
	Fransa 5Y CDS	17.35	-0.07	-6.39	-52.26
	İtalya 5Y CDS	117.64	-1.81	-4.39	-23.79
	İspanya 5Y CDS	59.54	-3.98	-16.15	-20.31
	Portekiz 5Y CDS	105.40	1.06	1.06	-61.54
	Brezilya 5Y CDS	173.50	-0.38	-5.51	-38.17
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	23526.18	-0.27	1.10	19.04
	S&P500	2597.08	-0.08	1.27	16.00
	Nasdaq	6867.36	0.07	2.40	27.57
	DAX	13015.04	-1.16	0.30	12.21
	CAC40	5352.76	-0.25	0.97	9.63
	Nikkei	22523.15	0.48	2.25	17.83
	Shanghai	3430.46	0.59	0.82	10.53
	Bovespa	74518.79	-0.10	5.21	25.06
	MSCI GOÜ	1156.67	0.49	4.10	34.20
VIX	9.88	1.54	-24.75	-29.63	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1292.12	0.90	1.09	12.60	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	58.02	2.09	4.50	8.00	
Brent Petrol (\$/varil)	63.32	1.20	2.34	11.44	
Emtia Endeksi	431.15	0.70	0.41	1.91	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8600	13.0640	13.5600	13.8900	14.1540	14.3900	14.6904
USD	1.1828	1.2021	1.3129	1.3973	1.4540	1.6449	1.9273
EUR	-0.4389	-0.4189	-0.4000	-0.3889	-0.3796	-0.3123	-0.2427

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Naime Doęan 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 Pekçaęlayan	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, 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.