

Gündem

- Türkiye tüketici güven endeksi Kasım'da bir önceki aya göre %4 artarak 59.6 oldu. Endeks Ekim'de 57.3 ile yaklaşık 10 yılın en düşük değerine gerilemişti.
- Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, 2019 Yılı Merkezi Yönetim Bütçesi'nin TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'ndaki görüşmelerinde yaptığı açıklamada, 2019 yılı bütçesinin, Yeni Ekonomi Programı'nda ortaya konulan dengelenme sürecinin en temel destekleyicisi olacağını, maliye politikasını, para politikasıyla eşgüdümlü olarak, enflasyon başta olmak üzere cari açık ve büyümeye ilişkin hedeflerle uyumlu olarak yürüteceklerini söyledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin 24-25 Ekim'deki para politikası toplantısının tutanaklarına göre politika yapıcıları ekonomik büyüme üzerindeki risklerin arttığını belirtse de merkez bankasının para politikası aracılığıyla ekonomiye verdiği desteği durdurma planlarını yeniden teyit etmek gerektiğini vurguladılar.
- Avrupa Konseyi Başkanı Donald Tusk, İngiltere ve Avrupa Birliği(AB) siyasi liderlerinin gelecekteki ilişkilerini belirleyen deklarasyon üzerinde prensipte anlaşıklarını söyledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BOE) Para Politikası Komitesi üyesi Michael Saunders dün yaptığı açıklamasında, Brexit'in problemsiz gerçekleşmesi durumunda BOE'nin büyük olasılıkla faizleri piyasada tahmin edilenden daha hızlı artırması gerektiğini ifade etti.
- Güney Afrika Merkez Bankası politika faizi olan repo faizini beklentilere paralel 25 baz puan artışla %6.75'e yükseltti.

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları dün Şükran Günü olması sebebiyle kapalıydı. Avrupa tarafında ise zayıf şirket bilançoları sebebiyle Avrupa borsaları günü eksiye tamamladı. Asya borsaları ise bu sabah Çin ile ABD arasındaki ticaret gerilimi ve küresel büyümede yavaşlama endişeleri sebebiyle satış ağırlıklı hareket ediyor. Dün euro ve sterlindeki yükselişin etkisiyle doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yatay bir seyir izledi. Ayrıca, Fed'in Aralık ayında faiz artırımını yapmasına kesin gözüyle bakılmasına rağmen gelecekte kaç faiz artırımını yapacağına dair soru işaretleri de dolar varlıklarının zayıf bir seyir izmesine neden oluyor.

Dün açıklanan ECB tutanaklarında büyümeyi aşağı yönlü baskılayan risklerden söz edildi. Öte yandan, AB ile İngiltere'nin Brexit sonrası ilişkilerin nasıl şekilleneceğinin yer aldığı taslak metin üzerinde anlaşmaya varması euro ve sterline değer kazandı. Böylece EUR/USD paritesi dün yükseliş göstererek 1.1383'ten başladığı günü 1.1401'den kapattı. Bugün ABD yarım gün açık olacak ve ABD ile Avrupa'da büyümenin öncüllerinden olan PMI verileri açıklanacak. İtalya ise haftasonu AB Komisyonu ile bütçe konusunda görüşecek.

Altın fiyatları dün günü yataya yakın bir şekilde artıda 1,226 dolar/ons seviyesinden sonlandırdı. Dolar endeksindeki sessizlik altın fiyatlarına da kararsızlık olarak yansıyor. Dün reel faiz getirilerinde yaşanan hafif yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi halinde altında satış baskısı artabilir ancak esas olarak dolar endeksinin seyrinin yakından takip edilmesinin önemli olduğunu düşünüyoruz. Suudi Arabistan tarafından petrol üretiminin yüksek seviyelerde olduğunun işaret edilmesi ve ABD yetkilileri tarafından fiyatların daha da düşmesi gerektiği yönündeki açıklamalar petrol fiyatlarının düşmesi üzerinde etkili oldu. ABD ham petrolü dün günü %4.89 azalış ile 53.86 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün ABD'de piyasaların tatil nedeniyle kapalı olmasının etkisiyle USD/TL kurunda işlem hacimleri düşük kaldı. Güne 5.3021'den başlayan USD/TL kuru 5.2630 - 5.3417 aralığında sakin seyrettiği günü 5.2860'tan düşüşle kapattı. Dün Avrupa tarafında ise ECB toplantı tutanaklarının takip edildiği günde, EUR/USD paritesindeki yükseliş EUR/TL kuruna yükseliş olarak yansıdı ve EUR/TL kuru günü 6.0564'ten yükselişle sonlandırdı. Sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da dün bir miktar yükseliş yaşandı ve sepet kur günü 5.6804'ten yükselişle sonlandırdı. Kur bu sabah dünkü kapanış seviyesi yakınında hareket ediyor. ABD'deki Şükran Günü tatili sonrasında bugün yurtiçinde işlem hacimlerinin artması bekleniyor. Yurtiçi piyasalarda takip edilecek önemli bir veri açıklamasının bulunmadığı günde, küresel piyasalardaki veri açıklamaları takip edilecek. BIST 100 endeksi dün, diğer günlerden farklı olarak bankacılık sektörü dışındaki hisselerden destek buldu. Bankacılık hisseleri %0.5 düşüş kaydetmesine karşın BIST 100 endeksi %4.23 değer kazancı ile 96,629 seviyesinden günü sonlandırdı. Dün kurdaki geri çekilme yurtiçi tahvil getirilerine de düşüş olarak yansıdı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 8 baz puan düşüşle %20.87'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 14 baz puan düşüşle %17.12'den kapandı.

Bugün yurtiçinde açıklanacak önemli bir veri yok. Yurtdışı gelişmeler izlenecek. Almanya büyüme oranı ile Avrupa ve ABD'de PMI verileri takip edilecek. Dünkü tatilin ardından ABD piyasaları bugün ise yarım gün açık olacak.

Açıklanacak Veriler

| Ülke | Açıklanacak Veriler | Önemi | Önceki | Beklenti |
|--------------|----------------------------------|-------|--------|----------|
| ABD | İmalat PMI (Kasım, öncül) | Orta | 55.7 | 55.8 |
| | Hizmet PMI (Kasım, öncül) | Orta | 54.8 | 55 |
| Euro Bölgesi | İmalat PMI (Kasım, öncül) | Orta | 52 | 52 |
| | Hizmet PMI (Kasım, öncül) | Orta | 53.7 | 53.6 |
| Almanya | GSYH (3. çeyrek, y-y) | Orta | %1.1 | %1.1 |
| | İmalat PMI (Kasım, öncül) | Orta | 52.2 | 52.2 |
| | Hizmet PMI (Kasım, öncül) | Orta | 54.7 | 54.5 |
| Japonya | Nikkei İmalat PMI (Kasım, öncül) | Orta | 52.9 | -- |

| | | | |
|---------------------|------------------|--|----------------|
| Fatma Özlem Kanbur | Müdür Yardımcısı | fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 83 |
| Naime Doğan Eriş | Uzman | naimedogan.eris@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 82 |
| Bilge Pekçağlayan | Uzman | bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 84 |
| Elif Engin | Uzman | elif.engin@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 85 |
| Sinem Ulusoy Kasap | Uzman | sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 86 |
| Pınar Cansu Akargöl | Uzman Yardımcısı | pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 87 |
| Seval Çelik | Memur | seval.celik@vakifbank.com.tr | 0216-724 30 88 |

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.