

Gündem

- Tüketici güven endeksi Ağustos'ta bir önceki aya göre %0.3 azalarak 71.1 oldu.
- ABD'de yeni konut satışları Temmuz'da 612 bin olan beklentilerin altında gerçekleşerek 571 bin adet oldu.
- ABD'de Ağustos ayı imalat PMI öncül verisi 53.3 olan beklentilerin altında 52.5 olarak açıklandı.
- Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, ABD'nin borçlanma tavanını zamanında yükseltmemesi durumunda önceliğin diğer bütçe yükümlülükleri yerine borç geri ödemeye verilmesinin "AAA kredi notuyla uyumsuz" olabileceğini ve kredi notuna "potansiyel olumsuz etkileri" olacağını belirtti.
- Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan Teksas'da düzenlenen bir etkinlikte konuştu. Faizlerin bu yıl bir kez daha artırılması gerektiğini söyleyemeyen Kaplan, bilanço daraltmaya yakın zamanda başlaması gerektiğini vurguladı.
- Euro Bölgesi imalat PMI Ağustos öncül verisine göre Temmuz'daki 56.6 seviyesinden 57.4 seviyesine çıkarak Nisan 2011'den bu yana en yüksek düzeyde gerçekleşti. Hizmetler PMI ise Ağustos öncü verisine göre 55.4 seviyesinden 54.9'a geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Mario Draghi, merkez bankalarının standart dışı politikalarının başarılı olduğunu, ancak eksikliklerin olduğunu söyledi. Draghi ayrıca, ECB'nin yaptığı ileriye dönük yönlendirmenin faydalı bir politika aracı olduğunu, ancak başka standart dışı para politikası araçlarıyla birlikte uygulanırsa etkinliğinin artabileceğini belirtti.
- ECB yetkilisi Ardo Hansson, parasal teşviği sonlandırmak üzere görüşmeler yaklaşırken güçlü Euro'ya ilişkin henüz bir endişe duymadığını ifade etti.
- Almanya'da imalat sektörü PMI Ağustos'ta 59.4 öncü değeri ile 57.7 olan beklentilerin üzerinde açıklandı. Hizmet sektörü PMI verisi de Ağustos'ta 53.4 öncü değeri ile beklentilerin üzerinde açıklandı.

Piyasalarda Bugün

Dün ABD ve Avrupa'da, ekonomik aktivitenin öncül verilerinden imalat ve hizmet PMI verileri takip edildi. İmalat PMI ABD'de beklentilerin altında kalırken Avrupa'da olumlu görünüm çizdi. Verilerin yanı sıra ABD Başkanı Donald Trump'tan Meksika sınırına ilişkin gelen açıklamalar önplandıydı. Trump'tan gelen açıklamalar ABD borsalarında satış baskısı oluştururken dolar endeksi ve ABD 10 yıllık tahvil getirisi düşüş gösterdi. Avrupa'da ise borsalar günü satıcıla tamamladı. Bu sabah ise Asya borsalarının karışık seyrettiği görülüyor. Yarın Fed Başkanı Yellen ve ECB Başkanı Draghi'nin Jackson Hole'da yapacağı konuşma öncesinde veri akışı önplanda olmaya devam edecek.

Dün açıklanan Euro Bölgesi ve Bölge'nin en büyük ekonomisi Almanya PMI verilerinin beklentilerin üzerinde kalması sabah saatlerinde euro kanalı ile EUR/USD paritesine yukarı yönde destek oldu. Öğleden sonra gelen ABD Temmuz ayı yeni konut satışları verisinin beklentilerin aksine aylık bazda son bir yılın en sert düşüşünü göstermesi dolarda geri çekilmeye sebep olarak EUR/USD paritesinin yükselişini destekledi. Günü 1.1800 seviyesinin üzerinde tamamlayan parite Jackson Hole'dan gelecek sinyallere odaklanmış durumda.

Altın fiyatları dün dolar endeksi ve reel faiz getirilerindeki hafif geri çekilmenin olumlu etkisiyle ve Trump açıklamalarının ardından risk iştahının bir miktar azalmasıyla dün günü %0.46 artıda 1,290 dolar/ons seviyesinden sonlandırdı. Yarın ABD ve Avrupa Merkez Bankası başkanlarının yapacağı açıklamalar öncesinde sakin seyrizlemlerini beklediğimiz altın fiyatları ABD ve Avrupa'daki veri akışıyla yön bulacak. ABD'de haftalık ham petrol stoklarının beklendiği gibi düşüş göstermesinin etkisiyle petrol fiyatları dün yükseldi. Üst üste sekiz haftadır düşen petrol stoklarının desteğiyle ABD ham petrol fiyatı dün %1.2 yükselişle 48.41 dolar/varilden kapandı. ABD ham petrol fiyatı bu sabah da 48 dolar/varil seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dün dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kazandıkları görüldü. Dün güne 3.50 seviyesinin hemen altında başlayan USD/TL 3.4772'ye kadar çekildiği günü 3.4802'den düşükle tamamladı. Böylece kur dün 14 Haziran'dan sonraki en düşük seviyesini görmüş oldu. Dün USD/TL kurunun yanı sıra EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da düşüş yaşandı. EUR/TL kurunun 4.1096'dan düşükle sonlandırdığı günü sepet kur ise 3.7923'ten düşükle kapattı. Kur bu sabah 3.48 seviyelerinde hareket ediyor. Piyasalar bugün başlayan Jackson Hole toplantısına odaklanmış durumda. Yarın Jackson Hole'de konuşma yapacak olan Yellen ve Draghi'nin konuşmalarında vereceği sinyaller kurun hareketi açısından takip edilecek. Dün yurtiçi tahvil bono piyasasında sakin bir seyriz vardı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre değişmeyerek %11.71'den kapandı. 11 Ağustos 2027 vadeli yeni 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise %10.67'den günü sonlandırdı. Bugün yurtdışında yeni konut satışları verisi öne çıkıyor. Yurtdışında ABD'de konut ve istihdam piyasasına ilişkin veriler takip edilecek. Avrupa'da ise İngiltere ikinci çeyrek büyüme verisi izlenecek. Meksika borsaları dışında gelişmekte olan ülke borsalarının alıcılı kapanış yaptığı günde BIST 100 endeksi %0.3 sınırlı yükselişle 108,952 seviyesinden günü sonlandırdı. Dolar cinsi endeksi ise 3.09 sent direnç seviyesinin üzerinde tutunmaya devam ediyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Yeni Konut Satışları (Temmuz, y-y)	Düşük	-%8.1	--
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	232 Bin Kişi	236 Bin Kişi
	İkinci El Konut Satışları (Temmuz, a-a)	Düşük	-%1.8	%0.7
	Kansas Fed İmalat Endeksi (Ağustos)	Düşük	10	11
İngiltere	GSYH (2.çeyrek, y-y, öncül)	Yüksek	%1.7	%1.7
Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Haziran)	Düşük	106.3	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.4802	-0.42	-1.03	-1.80
	EUR/TRY	4.1096	-0.06	-0.72	10.90
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.7949	-0.22	-0.86	4.69
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	9.9225	-0.85	-4.55	-38.51
	USD/TRY Future	3.4934	-0.27	-1.36	-2.47
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.71	0.00	-0.06	0.77
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.17	0.00	-0.06	-1.14
	5Y CDS	173.81	-0.66	-0.33	-36.34
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	108952.70	0.33	1.96	40.12
	BİST-30	133991.09	0.36	1.89	41.23
	BİST-Bankacılık	181086.70	0.18	0.51	40.39
BİST-30 Future	134.55	0.54	1.68	40.49	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.15	-0.43	-0.42	-9.37
	EUR/USD	1.18	0.38	0.34	12.93
	USD/JPY	109.04	-0.48	-1.04	-7.24
	GBP/USD	1.28	-0.19	-0.71	4.25
	USD/CHF	0.97	-0.30	-0.06	-5.70
	EUR/JPY	128.75	-0.10	-0.71	4.76
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.31	-0.02	-0.02	0.12
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.17	-0.05	-0.06	-0.28
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.74	-0.01	-0.02	0.06
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.38	-0.02	-0.07	0.19
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	248.52	0.24	2.88	-13.89
	Almanya 5Y CDS	13.25	-0.65	3.88	-37.42
	Fransa 5Y CDS	20.90	-17.83	11.90	-42.49
	İtalya 5Y CDS	146.91	1.26	6.79	-4.82
	İspanya 5Y CDS	71.27	1.77	5.10	-4.61
	Portekiz 5Y CDS	166.08	0.41	0.41	-39.39
	Brezilya 5Y CDS	199.79	-1.76	0.25	-28.80
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	21812.09	-0.40	-0.97	10.37
	S&P500	2444.04	-0.35	-0.98	9.17
	Nasdaq	6278.41	-0.30	-1.05	16.63
	DAX	12174.30	-0.45	-0.73	4.97
	CAC40	5115.39	-0.32	-1.18	4.77
	Nikkei	19434.64	0.26	-1.49	1.68
	Shanghai	3287.71	-0.08	1.27	5.93
	Bovespa	70477.63	0.67	2.75	18.27
	MSCI GOÜ	1075.60	0.29	1.45	24.80
VIX	12.25	7.93	4.34	-12.75	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1290.96	0.46	0.61	12.50	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	48.41	1.21	3.13	-9.88	
Brent Petrol (\$/varil)	52.57	1.35	4.58	-7.48	
Emtia Endeksi	436.37	0.05	-0.47	3.14	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5660	12.6540	12.6906	12.7076	12.7933	12.8315	12.9640
USD	1.1778	1.1972	1.2361	1.2639	1.3172	1.4561	1.7273
EUR	-0.4290	-0.4091	-0.3986	-0.3871	-0.3734	-0.3070	-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 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 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.