

Gündem

- ABD'de Temmuz ayı öncül imalat PMI verisi 52'den 53.2'ye yükselerek Mart ayından bu yana en yüksek seviyede açıklandı. Bileşik PMI verisi ise 53.9'dan 54.2'ye yükselerek Ocak ayından bu yana en yüksek seviyede gerçekleşti.
- ABD'de Haziran ayı ikinci el konut satışları aylık bazda %0.9 azalış olan beklentilerin üzerinde %1.8 azaldı.
- ABD Başkanı Donald Trump, ABD Senatosu'nun Cumhuriyetçilerin son sağlık sigortası tasarısına yönelik beklenen oylaması öncesinde Beyaz Saray'da açıklamalarda bulundu. Cumhuriyetçi Parti'nin Obamacare'i feshetmek ve değiştirmek için verdiği sözü tutmak zorunda olduğunu ve uzun süre önce çöken Obamacare'i değiştirerek tamir etmek için bir şansları olduğunu ifade etti.
- Fransa'da açıklanan Haziran ayı üretici fiyat endeksi (ÜFE) aylık bazda %0.4 azalış gösterirken, yıllık bazda %1.4 artış gösterdi.
- Petrol üreticisi ülke bakanlarının bir araya geldiği dünkü toplantıda Nijerya ve Libya'nın üretim miktarı konusunda serbest bırakılması kararı alındı.
- Suudi Arabistan petrol ihracatını gelecek aydan itibaren azaltma taahhüdünde bulundu. Suudi Arabistan, Enerji ve Sanayi Bakanı Khalid Al-Falih, Ağustos ayı ihracatının günlük 6.6 milyon varil ile sınırlanacağını açıkladı. Böylece ihracat bir önceki yılın aynı dönemine göre 1 milyon varil azalmış olacak.
- Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Christine Lagarde, Çin ve diğer büyük gelişmekte olan piyasalardaki büyüme trendlerinin devam etmesi ve bunun IMF'nin oy yapısına yansıtılması halinde IMF merkezinin 10 yıl içinde Pekin'e taşınabileceğini söyledi.
- IMF Baş Ekonomisti, dünya ekonomisi için oldukça önem taşıyan Çin ekonomisinin 2. çeyrekte beklentilerin üzerinde büyüme performansı göstermesinin ve yapılan yapısal reformların da etkisiyle Çin'in istikrarlı ve sürdürülebilir bir şekilde büyümeye devam edeceğini söyledi.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), bankaların likidite oranlarını rahatlatması ve mevduat faizlerinde bir miktar gevşeme yaratacağı öngörülen, bankaların likidite oran hesaplamalarına ilişkin bir değişiklik taslağı yayımladı. Söz konusu taslağa göre, TCMB'ye yatırılan zorunlu karşılıkların %100'ü yüksek kaliteli likit varlık olarak değerlendirilecek.
- Maliye Bakanı Naci Ağbal, kayıtlılığı desteklemek ve reel sektör yatırımlarını cazip kılmak için stratejik sektörlerde kurumlar vergisi indirimi yapma amaçlı bir çalışma yürüttüklerini söyledi.

Piyasalarda Bugün

Bugün başlayan ve yarın sonuçlanacak olan Fed toplantısı öncesinde küresel piyasalarda dolar zayıflamaya devam ediyor. Dün ABD ve Avrupa'da satıcı kapanan endekslerin akabinde bugün sabah saatlerinde Asya'da da endeksler genel olarak ekside seyrediyor. Japonya'da Nikkei endeksi günü %0.1 satıcı tamamladı. Dolar endeksi DXY, bilhassa euro ve yendeki güçlenme ile birlikte 93 seviyelerinde kadar çekilerek yaklaşık 1 yılın en düşük seviyelerinde seyretmeye devam ediyor.

EUR/USD paritesinde dün görülen kısmi değer kaybından sonra sabah saatlerinde dolar endeksindeki geri çekilmeye paralel olarak 1.1660 seviyelerinde artıda seyrettiğini görüyoruz. Yarın sonuçlanacak Fed toplantısı paritenin seyrini açısından da dikkatle takip edilecek.

Altın fiyatları dolar endeksindeki yatay seyrin ve ABD 10 yıllık tahvil getirisindeki yükselişin etkisiyle dün günü 1,255 dolar/ons seviyesinden yataya yakın kapattı. ABD Başkanı Donald Trump ile ilgili tartışmaların ABD siyasetinde yarattığı belirsizlikler altına destek olsa da dolar endeksinin ve reel faiz getirilerindeki yükseliş denemeleri altında satış baskısı oluşturuyor.

Suudi Arabistan'ın gelecek aydan itibaren petrol ihracatını azaltacağını açıklaması dün petrol fiyatlarına destek verdi. Böylece ABD ham petrol fiyatı dün günlük bazda %1.2 yükselişle 46.34 dolar/varil'den günü sonlandırdı. Petrol fiyatlarında bu sabah da yükseliş devam ediyor.

Dün gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kaybettiği görüldü. Rus Rublesi'nin ardından TL, dolar karşısında en çok değer kaybeden ikinci para birimi oldu ve USD/TL kuru günü yükselişle 3.5568'den kapattı. Dolar endeksinde sınırlı yükselişin yaşandığı günde yurtiçi gelişmeler USD/TL kurundaki yükselişte etkili oldu. Haftanın ilk işlem gününde EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kuru günü 4.1424'ten ve sepet kur ise 3.8484'ten yükselişle tamamladı.

Yurtiçi gelişmelerin etkisiyle dün yurtiçi tahvil bono piyasasında satış hâkimdi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 5 baz puan yükselişle %10.57'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi de 5 baz puan yükselişle %11.45'ten kapandı.

Bugün ABD'de Temmuz ayı tüketici güveni yanı sıra Richmond Fed imalat endeksi verileri ile Mayıs ayı Case-Shiller konut fiyat endeksi verileri takip edilecek. Avrupa tarafında ise bölge ekonomisinin lokomotifini Almanya'da Temmuz ayına ilişkin IFO iş dünyası güven endeksi verisi takip ediliyor olacak. Yurt içi ekonomik veri akışında ise Temmuz ayı kapasite kullanım oranı ile reel sektör güven endeksi verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Reel Sektör Güven Endeksi (Temmuz)	Düşük	112.4	--
	Kapasite Kullanım Oranı (Temmuz)	Düşük	%79.0	--
ABD	Case-Shiller Konut Fiyat Endeksi (Mayıs)	Düşük	197.19	--
	Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	Yüksek	118.9	116.0
	Richmond Fed İmalat Endeksi (Temmuz)	Düşük	7	7
Almanya	İFO İş Dünyası Güven Endeksi (Temmuz)	Orta	115.1	114.9
Fransa	ÜFE (Haziran, y-y)	Düşük	%2.1	--
İtalya	Sanayi Siparişleri (Mayıs, y-y)	Düşük	-%2.2	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	3.5568	0.59	0.80	0.36
	EUR/TRY	4.1424	0.41	2.26	11.79
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.8496	0.49	1.58	6.20
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.2125	0.97	-2.07	-30.29
	USD/TRY Future	3.5966	0.58	0.59	0.42
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.45	0.05	0.05	0.51
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.30	0.06	-0.10	-1.01
	5Y CDS	184.40	1.28	-2.49	-32.45
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	BİST-100	106710.50	-0.12	0.46	37.24
	BİST-30	131403.50	-0.18	0.38	38.50
	BİST-Bankacılık	181961.50	-0.34	-0.44	41.07
BİST-30 Future	133.20	-0.30	0.15	39.08	
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	93.98	0.13	-1.21	-8.56
	EUR/USD	1.16	-0.18	1.43	11.35
	USD/JPY	111.10	-0.03	-1.36	-5.49
	GBP/USD	1.30	0.24	-0.21	6.11
	USD/CHF	0.95	0.04	-1.71	-7.56
	EUR/JPY	129.35	-0.20	0.05	5.25
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.36	0.02	0.00	0.17
	CLA	2.26	0.02	-0.06	-0.19
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.66	-0.02	-0.03	0.13
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.51	0.00	-0.07	0.32
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	238.51	1.39	-0.49	-17.36
	Almanya 5Y CDS	13.23	-2.48	-11.81	-37.50
	Fransa 5Y CDS	18.11	0.19	-12.13	-50.18
	İtalya 5Y CDS	133.75	-0.65	-6.64	-13.35
	İspanya 5Y CDS	63.70	1.91	-4.08	-14.75
	Portekiz 5Y CDS	167.58	-1.53	-1.53	-38.84
	Brezilya 5Y CDS	213.45	1.04	-3.99	-23.93
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	Dow Jones	21513.17	-0.31	-0.54	8.86
	S&P500	2469.91	-0.11	0.44	10.32
	Nasdaq	6410.81	0.36	1.53	19.09
	DAX	12208.95	-0.25	-3.00	5.26
	CAC40	5127.70	0.20	-1.96	5.02
	Nikkei	19975.67	-0.62	-0.71	4.51
	Shanghai	3250.60	0.39	2.33	4.74
	Bovespa	65099.55	0.64	-0.17	9.25
	MSCI GOÜ	1064.27	0.39	1.21	23.48
VIX	9.43	0.75	-3.97	-32.83	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1255.30	0.03	1.72	9.39	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	46.34	1.25	0.24	-13.74	
Brent Petrol (\$/varil)	48.60	1.12	0.37	-14.47	
Emtia Endeksi	441.25	-0.25	-0.61	4.29	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5640	12.6036	12.6698	12.7088	12.7510	12.8093	12.8650
USD	1.1789	1.1922	1.2322	1.2606	1.3144	1.4531	1.7357
EUR	-0.4247	-0.4064	-0.4021	-0.3879	-0.3764	-0.3004	-0.1873

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	Uzman	sinem.ulusoy@vakifbank.com.tr	0212-398 19 05

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 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 değışiklik yapma hakkına sahiptir.