

Gündem

- 3 Şubat 2018 tarihinde görev süresi dolan Fed Başkanı Yellen için ABD Başkanı Trump olumlu konuşurken düşük faizden memnun olduğunu da dile getirdi. Yeni Merkez Bankası Başkanı seçimi için Yellen'in yeniden adaylar listesinde olduğunu belirten Trump, Yellen ile birlikte aday listesinde 2-3 ismin daha yer aldığını ifade etti. Trump ayrıca, mülakatta yanında bulunan Beyaz Saray Ulusal Ekonomi Konseyi Direktörü Gary Cohn'un bu adaylardan biri olduğunu teyit ederken, Cohn'a duyduğu saygıya da vurgu yaptı.
- ABD Temsilciler Meclisinde yeni bir yasa tasarısı onaylandı. Söz konusu tasarıyla göre halihazırda yaptırımlara maruz olan Rusya ile olan yaptırımların hafifletilmek veya kaldırılmak istendiği durumlarda Amerikan Başkanına Kongreden onay alma şartı getirmesi dikkati çekti. Öte yandan İran ile Kuzey Kore de nükleer ve balistik füze programları nedeniyle yaptırımlara maruz kaldı. son dönemde hedef tahtasında olan Rusya'nın tasarıya olan tepkisi ise merak konusu.
- ABD Senatosunda, Cumhuriyetçi senatörlerin, Obamacare'in iptali için sundukları ilk yasa tasarısı reddedildi. 52 temsilcisi olan Cumhuriyetçi Parti'den 9 senatörün aleyhte oy verdiği tasarısının akabinde Cumhuriyetçi senatörlerin bazı değişikliklerle yeni sağlık tasarılarını oylamaya sunmaları bekleniyor.
- ABD'de tüketici güven endeksi Temmuz ayında 116.5 olan beklentilerin üzerinde 121.1 açıklandı.
- Almanya'da açıklanan İFO iş dünyası güven endeksi Temmuz ayında 114.9 olan beklentilerin üzerinde 116 açıklandı.
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ülkeleri içinde en yüksek 4.işsizlik oranına sahip ülke konumunda olan Fransa'da işsiz sayısı Haziran ayında bir önceki aya göre %0.3 düşüş göstererek 3 milyon 483.2 bin oldu.
- Türkiye'de kapasite kullanım oranı Temmuz ayında %78.7'ye geriledi.
- Türkiye'de reel sektör güven endeksi Temmuz ayında 109.5 seviyesinde açıklandı.
- Hazine borçlanma limitini artırmaya hazırlanıyor.

Piyasalarda Bugün

Bugün tamamlanacak olan Fed Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Temmuz ayı toplantısı öncesinde dün dolar endeksinde hafif yukarı yönlü hareketler yaşandığı görülürken ABD 10 yıllık tahvil getirilerinde son iki gündür hızlı yükseliş yaşandığı dikkat çekti. Küresel hisse senedi piyasalarında risk alma iştahının yüksek seyrettiği günde, ABD ve Avrupa borsaları günü artıda sonlandırırken gelişmekte olan ülke borsası performanslarını yansıtan MSCI endeksi ise dün günü hafif satıcıyla tamamladı. Japonya Nikkei endeksi bugünü %0.48 primli kapanış yaparken Asya borsalarının ise bu sabah karışık seyr izlediği görülüyor.

Dün Almanya'da açıklanan İFO iş dünyası güven endeksinin beklentilerin çok üzerinde gelmesinin da etkisi ile EUR/USD paritesi 1.1712 seviyesine kadar tırmandı. Söz konusu seviye paritenin yaklaşık 2 yıl önce gördüğü en yüksek seviye olup paritenin bu seviyede tutunamadığını gördük. Günü 1.1650 seviyesinden tamamlayan EUR/USD paritesi sabah saatlerinde de bir miktar satıcıyla seyrini devam ettiriyor.

Altın fiyatları dün dolar endeksinde ve özellikle reel faiz getirilerindeki yükselişin yarattığı satış baskısıyla günü %0.42 düşüşle 1,250 dolar/ons seviyesinden sonlandırdı. Bugün tamamlanacak Fed toplantısından gelecek açıklamalar sonrasında dolar endeksindeki ve reel faiz getirilerindeki hareketler altının kısa vadeli seyr açısından önemli olacak.

Dün ABD ham petrol fiyatlarında Amerikan Petrol Enstitüsü tarafından açıklanan haftalık petrol stokları verisinin beklentilerin çok üstünde daralma göstermesiyle sert bir yükseliş katdettiğini ve 48.7 dolar/varil seviyelerine tırmandığını gördük. Sabah saatlerinde ise dünkü seviyelerinden bir miktar gerileyen ABD ham petrolü 48.3 dolar/varil seviyesinden işlem görüyor.

Bugün akşam saatlerinde sona erecek Fed toplantısı öncesinde dün dolar endeksinde yükseliş yaşanmasıyla birlikte gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kaybettiği görüldü. TL'de gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket etti ve USD/TL kuru günü yükselişle 3.5723'ten kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş yaşandı. EUR/TL kuru 27 Ocak'tan sonraki en yüksek seviyesi olan 4.1695'e kadar yükseldiği günü 4.1618'den kapattı. Sepet kur ise dün günü yükselişle 3.8654'ten kapattı.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk priminin 3 baz puan, USD/TL kurunun ise 3.57 seviyelerine yükseldiği günde kısa vadeli tahvillerden çok uzun vadeli tahvillerde satış yaşandığı görüldü. 2 yıllık tahvil getirisi %11.50 seviyesinden sınırlı yükselişle kapanış yaparken, 10 yıllık tahvil getirisi ise 5 baz puan yükselişle %10.62 seviyesinden günü sonlandırdı.

Gelişmekte olan ülke borsası performansını gösteren MSCI endeksinin %0.24 düşüş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.3 yükselişle 107,041 seviyesinden kapanış yaptı. Bankacılık hisselerine sınırlı alım gelmesiyle bankacılık endeksi günü %0.12 yükselişle kapattı.

Bugün tamamlanacak olan toplantıda Fed'in faizlerde bir değişikliğe gitmesi beklenmezken, bilanço küçültülmesine ilişkin açıklama yapıp yapmayacağı ya da nasıl bir açıklama yapacağı yakından takip edilecek. Avrupa tarafında ise İngiltere ikinci çeyrek büyüme verisi önplanda olacak. Yurt içinde ise yarın yapılacak TCMB Temmuz ayı Para Politikası Kurulu toplantısı öncesinde gözler Fed'den gelecek açıklamalarda olacak.

Açıklanacak Veriler

| Ülke | Açıklanacak Veriler | Önemi | Önceki | Beklenti |
|-----------|---|--------|--------|----------|
| ABD | Yeni Konut Satışları (Haziran, a-a) | Orta | %2.9 | %0.8 |
| | ABD Merkez Bankası Toplantısı ve Faiz Kararı (Temmuz) | Yüksek | -- | -- |
| Fransa | Tüketici Güven Endeksi (Temmuz) | Orta | 108 | 108 |
| İtalya | Tüketici Güven Endeksi (Temmuz) | Orta | 106.4 | 106.3 |
| İngiltere | GSYH (2. Çeyrek, y-y) | Yüksek | %2.0 | %1.7 |

FİNANSAL GÖSTERGELER

| | VERİ | Kapanış | G.D. | H.D. | Y.B.D. |
|----------------------------|------------------------------------|-----------|-------|--------|--------|
| YURT İÇİ | DÖVİZ | | | | |
| | USD/TRY | 3.5723 | 0.44 | 1.40 | 0.80 |
| | EUR/TRY | 4.1618 | 0.47 | 2.21 | 12.31 |
| | Sepet (0.5\$+0.5€) | 3.8671 | 0.45 | 1.83 | 6.68 |
| | USD/TRY 3M Imp. Vol. | 11.1025 | -0.98 | -2.37 | -30.99 |
| | USD/TRY Future | 3.6011 | 0.13 | 0.87 | 0.54 |
| | FAİZ | | | | |
| | Gösterge Tahvil Getirisi* | 11.51 | 0.06 | 0.18 | 0.57 |
| | Gösterge Eurobond Getirisi(2030)* | 5.39 | 0.09 | 0.06 | -0.92 |
| | 5Y CDS | 187.33 | 1.59 | -0.26 | -31.38 |
| | HİSSE SENEDİ | | | | |
| | BİST-100 | 107040.67 | 0.31 | 1.25 | 37.66 |
| | BİST-30 | 131676.09 | 0.21 | 1.12 | 38.79 |
| | BİST-Bankacılık | 182186.30 | 0.12 | 0.62 | 41.25 |
| BİST-30 Future | 133.48 | 0.21 | 0.96 | 39.36 | |
| YURT DIŞI | DÖVİZ | | | | |
| | Dolar Endeksi | 94.05 | 0.08 | -0.58 | -8.49 |
| | EUR/USD | 1.16 | 0.04 | 0.80 | 11.40 |
| | USD/JPY | 111.89 | 0.71 | -0.16 | -4.81 |
| | GBP/USD | 1.30 | -0.02 | -0.12 | 6.08 |
| | USD/CHF | 0.95 | 0.67 | -0.25 | -6.95 |
| | EUR/JPY | 130.31 | 0.74 | 0.64 | 6.03 |
| | FAİZ* | | | | |
| | 2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 1.39 | 0.03 | 0.04 | 0.20 |
| | CLA | 2.34 | 0.08 | 0.08 | -0.11 |
| | 2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | -0.66 | 0.00 | -0.01 | 0.14 |
| | 10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 0.56 | 0.06 | 0.01 | 0.38 |
| | KREDİ | | | | |
| | iTraxx Crossover | 236.03 | -1.04 | -0.58 | -18.22 |
| | Almanya 5Y CDS | 13.59 | 2.70 | -8.16 | -35.82 |
| | Fransa 5Y CDS | 17.73 | -2.05 | -13.97 | -51.21 |
| | İtalya 5Y CDS | 134.11 | 0.27 | -4.41 | -13.12 |
| | İspanya 5Y CDS | 63.54 | -0.24 | -3.15 | -14.95 |
| | Portekiz 5Y CDS | 167.56 | -0.01 | -0.01 | -38.85 |
| | Brezilya 5Y CDS | 216.56 | 1.46 | -2.22 | -22.82 |
| | HİSSE SENEDİ | | | | |
| | Dow Jones | 21613.43 | 0.47 | 0.18 | 9.37 |
| | S&P500 | 2477.13 | 0.29 | 0.67 | 10.64 |
| | Nasdaq | 6412.17 | 0.02 | 1.07 | 19.12 |
| | DAX | 12264.31 | 0.45 | -1.34 | 5.74 |
| | CAC40 | 5161.08 | 0.65 | -0.24 | 5.71 |
| | Nikkei | 19955.20 | -0.10 | -0.22 | 4.40 |
| | Shanghai | 3243.69 | -0.21 | 1.76 | 4.51 |
| | Bovespa | 65667.63 | 0.87 | 0.51 | 10.20 |
| | MSCI GOÜ | 1061.69 | -0.24 | 0.80 | 23.18 |
| VIX | 9.43 | 0.00 | -4.65 | -32.83 | |
| EMTİA | | | | | |
| Altın (\$/ons) | 1250.06 | -0.42 | 0.61 | 8.94 | |
| ABD Ham Petrolü (\$/varil) | 47.89 | 3.34 | 2.79 | -10.85 | |
| Brent Petrol (\$/varil) | 50.20 | 3.29 | 2.78 | -11.65 | |
| Emtia Endeksi | 440.73 | -0.12 | -0.95 | 4.17 | |

*: 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 | 12.8085 | 12.8748 |
| USD | 1.1789 | 1.1944 | 1.2328 | 1.2600 | 1.3139 | 1.4528 | 1.7357 |
| EUR | -0.4290 | -0.4064 | -0.4021 | -0.3879 | -0.3729 | -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 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 değışiklik yapma hakkına sahiptir.