

Gündem

- TCMB tarafından açıklanan reel kesim güven endeksi Ekim'de bir önceki aya göre 2.1 puan azalarak 109.5 oldu. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi ise bir önceki aya göre 1 puan artarak 112.2 oldu.
- Merkez Bankası (TCMB), imalat sanayinde kapasite kullanım oranının (KKO) Ekim ayında bir önceki aya göre 0.7 puan artarak %79.7 seviyesinde gerçekleştiğini açıkladı. İmalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı bir önceki aya göre 0.8 puan artarak yüzde 79.4 seviyesinde gerçekleşti.
- ABD'de dayanıklı tüketim mal siparişleri beklentilerinden daha olumlu bir seyir izleyerek, %0.8'lik artış yönündeki beklentilerin oldukça üzerinde Eylül'de mevsimsel etkilerden arındırılmış verilerle %2.2 arttı.
- ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre yeni konut satışları düşüş yönündeki beklentilerin aksine, 2007 Ekim ayından bu yana görülen en yüksek artışı kaydederek, Eylül ayında %18.9 artışla 667 bin oldu.
- Almanya'da iş dünyasının ekonomiye olan güveni Ekim ayında beklenmedik bir şekilde tüm zamanların en yüksek seviyesine çıktı. Münih merkezli ekonomik düşünce kuruluşu Ifo tarafından hazırlanan iş dünyası güven endeksi Ekim ayında Eylül ayındaki 115.3 puandan 116.7 puana çıktı. Ekonomiye güvende iki aylık düşüşün ardından Ekim ayında yaşanan yükseliş Alman ekonomisinin 4. çeyreğe güçlü bir başlangıç yaptığını işaret ediyor.
- İngiltere ekonomisinde toparlanma 3. çeyrekte beklenmedik şekilde hızlandı. Ulusal İstatistik Ofisi verilerine göre 3. çeyrekte GSYH geçen yılın aynı dönemine göre %0.4 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- İngiltere'nin Brexit Bakanı David Davis, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrıldıktan sonra uygulanacak geçici sözleşme, düzenlemeler üzerinde AB ile 2018 ilk çeyreğe kadar bir anlaşmaya varmayı amaçladığını söyledi.

Piyasalarda Bugün

ABD'de borsalar güçlü gelen imalat, tüketim ve yeni konut satışları verilerinin desteğine rağmen, yeni FED Başkanı'nın kim olacağına ilişkin belirsizliklerin yanı sıra açıklanan istikrarsız kurumsal karların ardından piyasalarda risk iştahının düşmesiyle değer kaybetti. Piyasalardaki olumsuz havanın etkisiyle dolar son haftalardaki kazanımlarının bir kısmını geri bırakırken, ABD 10 yıllık tahvil getirileri ise yükseliş gösterdi. Asya borsalarında ise yine açıklanan üçüncü çeyrek şirket karlarının etkisiyle karışık bir görünüm hakimdi. Avrupa borsalarında ise Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısı öncesinde yatırımcıların temkinli davrandığı görülüyor.

Dün açıklanan ve beklentileri karşılayamayan şirket karları yanı sıra ABD'de yeni Fed başkanın kim olacağına ilişkin devam eden belirsizliklerle zayıflayan dolar EUR/USD paritesinin ise güçlenmesine neden oluyor. Öte yandan bugün yapılacak Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısı öncesinde euronun güç kazanması yine bilikte pariteyi yukarı taşıyan bir diğer unsur olarak karşımıza çıkıyor. Dün 1.1761 seviyesinden açılış yapan parite günü 1.1813 ile alıcılı tamamladı ve sabah saatleri itibarıyla alıcılı seyrine devam ediyor. Bugün ABD'de açıklanacak veriler ve yapılacak ECB toplantısı parite açısından dikkatle izlenmeli.

Yeni Fed başkanına ilişkin belirsizlikler altın fiyatlarına destek olsa da dün dolar endeksindeki hafif geri çekilmeye rağmen reel faiz getirilerindeki yükseliş altın fiyatlarının değer kazanımını sınırladı. Böylece altın fiyatları dün günü %0.1 artışla 1,281 dolar/ons seviyesinden sonlandırdı. Petrol fiyatları, ABD'de açıklanan verilere göre petrol stoklarının beklenmedik şekilde artması nedeniyle düştü. ABD ham petrol stoku, dün %0.6 düşüşle 52.18 dolar/varilde günü sonlandırdı.

Dün dolar endeksinin geri çekildiği günde gelişmekte olan ülke para birimleri karışık seyretti. Güney Afrika randı dolar karşısında %2'den fazla değer kaybederek dolar karşısında en çok değer kaybeden para birimi olurken, TL Güney Afrika randından sonra dolar karşısında en çok değer kaybeden ikinci para birimi oldu. Dün akşam saatlerinde 3.8075 seviyesine kadar yükselen USD/TL kuru günü 3.7676'dan yükselişle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş yaşandı. Sepet kur 4.1510 seviyesine kadar yükselerek tarihi yüksek seviyesini gördüğü günü 4.1091'den yükselişle kapattı. EUR/TL kuru da günü yükselişle 4.4518'den kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.76 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün TCMB ve Avrupa Merkez Bankası toplantısı kararları kurun hareketi açısından belirleyici olacak. Gelişmekte olan ülke borsası performansını gösteren MSCI endeksinin yataya yakın kapanış yaptığı günde BIST 100 endeksi %1.1 değer kazancı ile 108,354 seviyesinden kapandı. Bankacılık hisselerindeki %2.5 değer kazancı BIST 100 endeksinde öncülük etti ve BIST 100 dün gelişmekte olan ülke hisse endeksleri arasında en fazla yükseliş gösteren 3. Endeks oldu. Dün kurdaki ve ABD tahvil getirilerindeki yükseliş sonucu yurtçide tahvil getirileri de yükseldi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 3 baz puan yükselişle %11.70'ten, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 5 baz puan yükselişle %12.52'den kapandı. Bugün yurtçide TCMB'nin Ekim ayı toplantısı takip edilecek. TCMB'nin faiz oranlarında değişikliğe gitmesi beklenmiyor ancak toplantı sonrası yayımlayacağı nottaki açıklamaları izlenecek.

Bugün yurtçide TCMB Ekim ayı toplantısı yakından takip edilecekken yurtdışı piyasalarda ABD'de açıklanacak olan haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Kansas Fed imalat aktivite endeksi izlenecekken Avrupa'da ECB toplantısı öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	--	--
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (Ekim)	Orta	222 bin kişi	235 bin kişi
	Bekleyen Konut Satışları (Eylül, y-y)	Düşük	-%2.6	%0.5
	Kansas Fed İmalat Aktivite Endeksi (Ekim)	Düşük	17	17
Euro Bölgesi	ECB Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	--	--
	M3 Para arzı (Eylül, y-y)	Orta	%5.0	%5.0
Almanya	Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Orta	10.8	10.8
İtalya	Tüketici Güven Endeksi (Ekim)	Orta	115.5	114.9

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.7676	0.69	2.47	6.31
	EUR/TRY	4.4518	1.12	2.69	20.14
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.1097	0.92	2.59	13.38
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.3525	1.62	0.80	-23.03
	USD/TRY Future	3.7460	0.18	1.41	4.59
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	12.58	0.11	0.32	1.64
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.54	0.05	0.17	-0.77
	5Y CDS	182.42	1.43	4.12	-33.18
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	108354.80	1.07	1.34	39.36
	BİST-30	132827.30	1.05	1.37	40.00
	BİST-Bankacılık	169134.70	2.51	1.03	31.13
BİST-30 Future	133.05	0.95	1.14	38.92	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.71	-0.07	0.37	-8.82
	EUR/USD	1.18	0.44	0.22	12.99
	USD/JPY	113.74	-0.14	0.71	-3.24
	GBP/USD	1.33	0.97	0.43	8.01
	USD/CHF	0.99	-0.14	0.83	-3.30
	EUR/JPY	134.37	0.31	0.94	9.33
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.60	0.01	0.03	0.41
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.43	0.01	0.09	-0.01
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.71	0.00	0.02	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.48	0.01	0.09	0.30
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	240.74	1.06	-0.61	-16.59
	Almanya 5Y CDS	11.47	-0.36	-1.32	-45.83
	Fransa 5Y CDS	20.88	1.03	-0.50	-42.54
	İtalya 5Y CDS	131.36	0.15	-4.81	-14.90
	İspanya 5Y CDS	69.73	-0.67	-3.30	-6.67
	Portekiz 5Y CDS	121.34	-0.86	-0.86	-55.72
	Brezilya 5Y CDS	172.80	0.82	-1.30	-38.42
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	23329.46	-0.48	0.74	18.05
	S&P500	2557.15	-0.47	-0.16	14.22
	Nasdaq	6563.89	-0.52	-0.91	21.93
	DAX	12953.41	-0.46	-0.69	11.68
	CAC40	5374.89	-0.37	-0.17	10.09
	Nikkei	21707.62	-0.45	1.61	13.57
	Shanghai	3396.90	0.26	0.45	9.45
Bovespa	76671.13	0.42	0.10	28.67	
MSCI GOÜ	1114.09	0.07	-1.14	29.26	
VIX	11.23	0.63	11.52	-20.01	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1277.53	0.07	-0.28	11.33	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	52.18	-0.55	-0.15	-2.87	
Brent Petrol (\$/varil)	58.44	0.19	0.50	2.85	
Emtia Endeksi	429.95	0.15	0.41	1.62	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8917	12.9590	13.1185	13.1185	13.2050	13.2375	13.3326
USD	1.1844	1.2024	1.2396	1.3043	1.3706	1.5644	1.8346
EUR	-0.4391	-0.4189	-0.4050	-0.3887	-0.3794	-0.3166	-0.2259

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.