

Gündem

- TCMB Ekim ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faiz oranını beklentilere paralel %24'te sabit bıraktı .
- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, imalat sanayinde kapasite kullanım oranı (KKO) Ekim ayında bir önceki aya göre 0.8 puan azalarak %75.4'e geriledi.
- TCMB tarafından açıklanan verilere göre reel kesim güven endeksi Ekim ayında bir önceki aya göre 2 puan azalarak 87.6 oldu.
- Fed Başkan Yardımcısı Richard Clarida, ABD ekonomisinin güçlü olduğunu ve ekonomide fiyat istikrarının sağlanmış olduğunu söyledi. Clarida ayrıca, ilave kademeli faiz artışlarının uygun olduğunu açıkladı.
- ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta beklentiye paralel olarak 215 bin kişi oldu.
- ABD'de Eylül'de bekleyen konut satışları düşüş beklentilerinin aksine %0.5 arttı.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri Eylül'de düşüş beklentilerinin aksine %0.8 arttı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) politika faizini %0'da, marjinal fonlama faizini %0.25'te ve mevduat faizini ise -%0.4'te sabit bıraktı. ECB tahvil alımlarını Aralık ayında sonlandırma yaklaşımını sürdürdü ve aylık varlık alım tutarını 15 milyar Euro'ya indirdi. Karar metninde ise faiz oranlarının en az 2019 yaz dönemi boyunca aynı seviyelerde kalmasının beklendiği ifade edildi.
- ECB Başkanı Mario Draghi, dünkü toplantının ardından düzenlenen basın toplantısında, Euro Bölgesi'nden gelen verilerin beklenenden biraz daha zayıf olduğunu, para politikasının ekonomiye güçlü destek vermesine hâlâ ihtiyaç olduğunu ve ECB'nin elindeki tüm araçlarda gerekli şekilde ayarlama yapmaya hazır olduğunu söyledi.
- Almanya IFO iş dünyası güven endeksi Ekim'de 103.1 olan beklentilerin altında 102.8 açıklandı.

Piyasalarda Bugün

Çarşamba günü gerçekleşen küresel satış dalgasının ardından, dün ABD borsaları yatırımcıların düşük fiyatlardan yaptıkları alımlarla yükselişe kapandı. Ancak, ABD'li iki büyük şirketin 3. çeyrek bilançolarının beklentileri karşılayamaması Asya borsalarında satış baskısı oluşturmaya devam ediyor. Avrupa Merkez Bankası'nın Ekim toplantısında piyasaları ileride faiz artıracığına ikna edememesi Euro'yu düşürürken dolar endeksi günü yükselişe sonlandırdı.

Dün Avrupa Merkez Bankası (ECB), beklenildiği gibi faizleri sabit bıraktı. Aylık varlık alımlarını önceden kararlaştırıldığı gibi Aralık sonuna kadar 30 milyar eurodan 15 milyar euroya düşürdü. Toplantı sonrası EUR/USD paritesinde geri çekilme görüldü. Bununla birlikte güçlü seyreden dolar endeksi eşliğinde dün EUR/USD paritesi 1.1392'den başladığı günü düşüşle 1.1374'ten sonlandırdı. Bugün ABD'nin 3. çeyrek GSYH'si ve Draghi'nin Brüksel'deki konuşması pariteyi etkileyebilir.

Reel faiz getirilerinin ve dolar endeksinin yükselmesinin yarattığı olumsuz etkiyle altın fiyatları son günlerdeki yukarı yönlü seyrine ara vererek günü hafif değer kaybıyla 1,231 dolar/ons seviyesinden sonlandırdı. ABD piyasalarında hisse senetlerine gelen sert satışlar petrol fiyatları üzerinde baskı oluşturdu. Buna karşın ABD'nin İran'a uygulayacağı yaptırımlarla oluşacak arz açığının OPEC tarafından karşılanıp karşılanamayacağı endişeleri petrol fiyatlarının düşüşünü frenledi. Dün ABD ham petrolü günü %0.76 yükseliş ile 67.33 dolar/varilden sonlandırdı.

TCMB Para Politikası toplantısından çıkan kararlar kurun hareketi açısından yakından takip edildi. TCMB'nin faiz kararının piyasa beklentilerini karşılaması ile USD/TL kuru günü düşüşle 5.6273'ten kapattı. USD/TL kurunun yanı sıra dün EUR/TL kuru ve sepet kurda da (0.5*\$+0.5*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günü 6.4079'den ve sepet kur ise 6.0186'dan düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanış seviyesi yakınında ve 5.65 seviyesinin altında hareket ediyor. ABD ve Avrupa borsalarındaki alımlı günün paralelinde Borsa İstanbul'da da primli bir gün oldu. BIST 100 endeksi %1.14 değer kazandı ve günü 93,748 seviyesinden tamamladı. TCMB'nin dün beklentilere paralel faizlerde değişikliğe gitmemesinin ardından yurtiçi tahvil bono piyasasında fiyatlamalar değişmedi ve bir önceki güne benzer şekilde tahvil getirilerinde düşüş yaşandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 79 baz puan düşüşle %18.59'dan, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 28 baz puan düşüşle %25.72'den kapandı.

Bugün ABD'de açıklanacak olan 3.çeyrek büyüme verisi ve çekirdek kişisel tüketim harcamalarının beklentileri karşılayıp karşılamayacağı önemli olacaktır.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	GSYH (3. çeyrek, öncül, y-y)	Yüksek	%4.2	%3.2
	Kişisel Tüketim Harcamaları (3. çeyrek, öncül)	Yüksek	%3.8	--
	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (3. çeyrek, öncül)	Yüksek	%2.1	--
	Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Ekim)	Orta	--	--

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.