

Gündem

- TCMB Para Politikası Kurulu dün Ekim ayı toplantısını gerçekleştirdi. Toplantıda faiz oranlarında herhangi bir değişikliğe gidilmedi. TCMB'nin, para politikasındaki sıkı duruşu sürdürme kararı alınırken söz konusu kararı belirttiği ifadesine "kararlılıkla" kelimesini eklemesi dikkat çekti.
- ABD'de dün yayınlanan bir habere göre ABD Başkanı Donald Trump Merkez Bankası'nın (Fed) başkanlığı için şimdiki Fed Başkanı Janet Yellen'i yeniden bu göreve aday göstermemeye karar verdi. Aynı habere göre Trump'ın son iki aday olan Fed Yönetim Kurulu üyesi olan Jerome Powell ve Stanford Üniversitesi ekonomi profesörü John Taylor arasında seçim yapması bekleniyor.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları geçtiğimiz hafta 233 bin kişi arttı. Beklenti 235 bin kişi artış olacağı yönündeydi.
- ABD'de Eylül'de beklenen konut satışları yıllık bazda %5.4 azaldı. Beklenti %4.2 düşüş olacağı yönündeydi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) dün gerçekleştirdiği Ekim ayı toplantısında beklentilere paralel şekilde faiz oranlarında değişikliğe gitmedi. ECB, politika faiz oranının %0, bankaların merkez bankasından tuttıkları mevduat için ödenen faiz oranını gösteren mevduat oranını -%0.40, marjinal faiz oranını %0.25 olarak korudu. Daha önce 60 milyar euro seviyesinde belirlenen varlık alım programını 30 milyar euroya çekildi. Piyasalarda beklenti varlık alımının 20-30 milyar euro seviyesine düşüleceği yönündeydi. Banka yıl sonuna kadar 60 milyar euro faiz oranına devam edecek ve yeni yıl ile birlikte miktarı 30 milyar euro olarak 2018 Eylül'e kadar sürdürecektir. Gerekli görülmesi durumunda varlık alımının 2018 Eylül'den sonra da devam edebileceğini belirtti.

Piyasalarda Bugün

ABD'de büyük teknoloji şirketlerinin beklentilerden daha iyi gelen bilanço sonuçları dün ABD borsalarını destekledi. Mevcut Fed Başkanı Janet Yellen'in artık başkan adayları arasında olmadığı haberleri ve eurodaki düşüş sonucu dün dolar endeksi sert şekilde yükseldi. ABD tahvil getirilerinde yükseliş yaşandı. ABD borsalarında dün yaşanan yükselişin ardından Asya borsalarında da bu sabah yükseliş var.

Dün ECB toplantısından sonra euroda değer kayıplarının yaşandığı görülürken, ABD tarafında ise Fed başkanlığı koltuğuna daha şahin bir adayın oturacağı haberleri doları güçlendirdi. Gelişmeler EUR/USD paritesinde sert düşüşleri beraberinde getirdi. Dün güne 1.1813 seviyesinden başlayan parite günü 1.1651 seviyesinden tamamladı. Haftanın son işlem gününe geldiğimizde paritenin satıcılı seyrini koruduğu ve 1.1600 seviyelerinde hareket ettiği görülüyor. Bugün ABD'de açıklanacak 3. çeyrek büyümesi parite açısından dikkatle takip edilecek.

Dün ECB toplantısı öncesinde temkinli seyrizleyen altın fiyatlarında toplantı kararlarının açıklanmasıyla hareketlilik arttı. Eurodaki değer kaybına karşılık dolar endeksindeki yükseliş altın fiyatlarında satış baskısını artırdı ve altın fiyatları dün günü %0.80 düşüşle 1,266.73 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Petrol fiyatları, Suudi Arabistan velihaht prensinin OPEC liderliğindeki petrol üretim kısıntısının uzatılmasını desteklediğini açıklamasının ardından yükseldi. ABD ham petrol fiyatı dün %0.9 yükselişle 52.64 dolar/varilden günü sonlandırdı. Bu sabah ise 52 dolar/varil seviyesinde hareket ediyor.

Dün dolar endeksinde yaşanan sert yükselişin etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında sert değer kaybetti. TL'de dün gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket etti ve USD/TL kuru 3.8347 seviyesine kadar yükseldiği günü 3.8206'dan yükselişle kapattı. ECB toplantı kararlarının takip edildiği günde EUR/USD paritesinde yaşanan düşüşün etkisiyle EUR/TL kuru günü 4.4541'den yataya yakın tamamlarken, sepet kur (0.5*\$/0.5*€) ise 4.1362'den yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.81-3.82 seviyelerinde hareket ediyor. Dolar endeksinin hareketi ve yurtiçi gelişmeler kurun hareketi açısından yakından takip edilecek. Yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler sonucu artan risk algısı hem kurda hem de gösterge tahvil getirilerinde yükselişe neden oluyor. Riskten kaçışın etkisiyle 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün günlük 3 baz puan yükselişle Haziran 2009'dan bu yana görülen en yüksek seviye olan %12.61'den kapandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 23 baz puan yükselişle %11.93'ten kapandı ve tarihi yüksek seviyesini gördü. Bugün de yurtiçi ve yurtdışı piyasalar takip edilecek. Artan risk algısı kur ve faizlerin yükselmesine neden olurken dün borsada düşüşün yaşandığı görüldü. Ancak banka hisselerindeki yükselişin BIST 100 endeksindeki düşüşü sınırlaması sonucu BIST 100 endeksi günlük bazda %0.94 değer kaybıyla günü 107,334 seviyesinden sonlandırdı.

Bugün yurtiçinde Ağustos ayı konut fiyat endeksi verisi açıklanacak. Yurt dışında bugün veri akşının yoğun olduğu ABD'de 3. çeyrek büyüme verisi dikkatle takip edilmeli.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Ağustos, a-a)	Düşük	%0.66	--
ABD	GSYH (3. çeyrek, öncül, ç-ç)	Yüksek	%3.1	%2.5
	Kişisel Tüketim Harcamaları (3. çeyrek, öncül)	Orta	%3.3	%2.1
	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Ekim)	Orta	101.1	100.8
	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (3.çeyrek, öncül, ç-ç)	Orta	%0.9	%1.3
Fransa	Tüketici Güven Endeksi (Ekim)	Orta	101	101
Japonya	TÜFE (Eylül, y-y)	Orta	%0.7	%0.7

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.8206	1.41	4.79	7.80
	EUR/TRY	4.4541	0.05	2.99	20.20
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.1374	0.67	3.81	14.14
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	13.0400	5.57	8.04	-18.65
	USD/TRY Future	3.8181	1.92	4.08	6.60
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	12.61	0.03	0.35	1.67
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.61	0.07	0.29	-0.69
	5Y CDS	189.11	3.67	9.06	-30.73
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	107334.80	-0.94	-1.01	38.04
	BİST-30	131484.30	-1.01	-1.17	38.59
	BİST-Bankacılık	165279.90	-2.28	-3.73	28.14
BİST-30 Future	131.65	-1.05	-1.33	37.46	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	94.61	0.96	1.44	-7.95
	EUR/USD	1.17	-1.37	-1.70	11.44
	USD/JPY	113.98	0.21	1.28	-3.04
	GBP/USD	1.32	-0.76	0.02	7.19
	USD/CHF	1.00	0.79	2.17	-2.54
	EUR/JPY	132.79	-1.18	-0.44	8.05
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.61	0.02	0.08	0.43
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.46	0.03	0.14	0.02
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.75	-0.04	-0.01	0.04
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.41	-0.07	0.02	0.23
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	238.35	-0.99	-2.88	-17.41
	Almanya 5Y CDS	11.58	0.98	-2.17	-45.30
	Fransa 5Y CDS	20.60	-1.36	-1.94	-43.32
	İtalya 5Y CDS	129.92	-1.09	-5.62	-15.83
	İspanya 5Y CDS	68.16	-2.26	-5.90	-8.77
	Portekiz 5Y CDS	120.18	-0.96	-0.96	-56.14
	Brezilya 5Y CDS	177.20	2.55	3.54	-36.85
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	23400.86	0.31	1.03	18.41
	S&P500	2560.40	0.13	-0.07	14.36
	Nasdaq	6556.77	-0.11	-0.73	21.80
	DAX	13133.28	1.39	1.10	13.23
	CAC40	5455.40	1.50	1.62	11.74
	Nikkei	21739.78	0.15	1.36	13.74
	Shanghai	3407.57	0.31	1.11	9.79
	Bovespa	75896.35	-1.01	-0.51	27.37
	MSCI GOÜ	1108.17	-0.53	-0.78	28.58
	VIX	11.30	0.62	12.44	-19.52
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	1266.99	-0.83	-1.79	10.41
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	52.64	0.88	2.19	-2.01
Brent Petrol (\$/varil)	59.30	1.47	3.62	4.36	
Emtia Endeksi	429.86	-0.02	0.29	1.60	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8955	12.9590	13.1185	13.1185	13.2155	13.2580	13.3415
USD	1.1844	1.2025	1.2400	1.3072	1.3745	1.5622	1.8446
EUR	-0.4394	-0.4161	-0.4050	-0.3900	-0.3809	-0.3209	-0.2324

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Naime Dođan 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 Pekçađlayan	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, hişbir 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.