

### Gündem

- TCMB imalat sanayinde kapasite kullanım oranının (KKO) Kasım ayında bir önceki aya göre 1.3 puan azalarak %74.1'e gerilediğini açıkladı. Böylece KKO Mart 2015'ten sonraki en düşük seviyeye geriledi.
- Reel sektör güven endeksi Kasım ayında bir önceki aya göre 5.7 puan artarak 96.8'e yükseldi.
- ABD Başkanı Donald Trump, muhtemelen 200 milyar dolarlık daha Çin malına ek gümrük vergisi getirilmesine ilişkin planları uygulamaya koyacaklarını kaydetti ve Çin Devlet Başkanı Xi Jinping ile ticaret müzakerelerinde anlaşma sağlanamaması durumunda kalan diğer tüm Çin mallarının ithalatına da ek tarife uygulanabileceğini işaret etti.
- ABD'de Chicago Fed Endeksi Eylül ayında 0.14 iken Ekim ayında 0.18 olan beklentinin üzerinde 0.24'e yükseldi.
- ABD'de Dallas Fed İmalat endeksi Kasım ayında 17.6 açıklandı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Mario Draghi, ECB Yönetim Kurulu'nun net varlık alımlarının Aralık 2018'de sona ereceğini öngörmeye devam ettiğini söyledi.
- ECB baş ekonomisti Peter Praet Euro Bölgesi ekonomik büyümesinin bir miktar ivme kaybettiğini ve sorunların gittikçe daha belirgin hale geldiğini söyledi.
- İki hükümet kaynağının verdiği bilgiye göre İtalya'da koalisyon hükümeti, Avrupa Komisyonu'nun disiplin prosedürü uygulamasından kaçınmak için gelecek yıllık bütçe açığı hedefini gayri safi yurtiçi hasılanın %2'sine kadar düşürebilir. İtalya'nın taslak bütçesinde, bütçe açığının GSYH'ye oranı %2.4 olarak belirlenmiş ve Avrupa Komisyonu'ndan eleştiri almıştı.
- ECB baş ekonomisti Peter Praet, İtalya'nın Avrupa Birliği kurallarına aykırı olarak kamu harcamalarını artırma girişiminin, daha sıkılaşacak finansal koşullar yüzünden etkisiz kalacağını hatta maliyetlerdeki artışın harcamalardan daha fazla yük yaratabileceğini söyledi.
- Almanya'da İFO iş dünyası güven endeksi Kasım ayında beklentilere paralel 102 açıklandı.
- İngiltere Başbakanı Theresa May, parlamentodan Brexit anlaşmasına destek vermesini isteyerek, planın reddedilmesi halinin daha fazla bölünme ve belirsizliğe kapı açabileceği uyarısında bulundu.
- İsrail Merkez Bankası sürpriz bir şekilde gösterge faizi %0.1'den %0.25'e yükselterek yaklaşık dört yıldır süren düşük faiz dönemini sonlandırdı.

### Piyasalarda Bugün

ABD borsaları petrol fiyatlarındaki yükseliş ve teknoloji hisselerindeki yukarı yönlü hareketlerle, haftanın ilk işlem gününde yükselişle kapandı. ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin'e ilave vergi uygulamasının devam edeceği yönündeki açıklamalarının ardından küresel piyasalardaki iyimserlik yerini güvenli liman arayışına bıraktı. Dolar güvenli liman alımları sonrasında gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi haftanın ilk işlem gününde yükseldi. Asya borsaları Çin kaynaklı endişelerin artmasıyla karışık kapanırken, Avrupa borsalarında yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Dün İtalya'nın bütçe açığı hedefini düşürebileceği sinyallerini vermesi gün içinde EUR/USD paritesinde yükselişe neden olsa da ECB Başkanı Draghi'nin mevcut belirsizlikler nedeniyle parasal teşvike hala ihtiyaç duyulduğunu belirtmesi ve dolar endeksindeki yüksek seyir paritenin gün düşüşle sonlandırmasına yol açtı. Böylece güne 1.1338'den başlayan EUR/USD paritesi günü 1.1327'den kapattı.

Dün küresel piyasalarda risk alma iştahının yüksek seyretmesi altın fiyatlarına satış getirdi. Günü 1,223 dolar/ons seviyesinden bir önceki günün kapanışına göre yatay sonlandıran altın fiyatlarında 30 Kasım-1 Aralık tarihlerinde yapılacak olan G20 Liderler Zirvesi'nden gelecek açıklamalarla hareketlilik artabilir. Petrol fiyatları, Suudi Arabistan'ın üretiminin artması nedeniyle düşük seyretmeye devam ediyor. Dün ABD ham petrolü günü 51.63 dolar/varilden sonlandırdı.

Petrol fiyatlarının bulunduğu düşük seviyeler TL'ye destek olmaya devam diyor. Dolar endeksindeki yükseliş rağmen dün TL dolar karşısında %0.75 değer kazandı ve haftanın ilk işlem gününe 5.2867'den başlayan USD/TL kuru gün içinde 5.21 - 5.2999 aralığında hareket ettiği günü 5.2467'den düşüşle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5\*\$+0.5\*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günü 5.9425'ten ve sepet kur ise günü 5.6013'ten düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanış seviyesinin hemen altında hareket ediyor. Bugün yurtdışında önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler takip edilmeye devam edilecek. Piyasalarda Fed Başkanı Powell'ın yarın yapacağı konuşmada vereceği sinyaller ve Perşembe günü yayınlanacak Fed'in 7-8 Kasım tarihli toplantı tutanakları takip edilecekler arasında öne çıkıyor. Borsa İstanbul haftanın ilk işlem gününde primli kapanış yaptı. Bankacılık hisselerindeki %1.5 değerlenmenin desteğiyle BIST 100 endeksi %1 yükselişle 93,962 seviyesinden kapanış yaptı. Piyasadaki iyimser hava yurtiçi tahvil bono piyasasına da alım olarak yansıyor. Böylece 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 59 baz puan düşüşle %20.28'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 27 baz puan düşüşle %16.59'dan kapandı. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün yurtdışında önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında ise ABD'de açıklanacak Kasım ayı tüketici güven endeksi takip edilecek.

### Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Yüksek	137.9	136
	Case Shiller Konut Fiyat Endeksi (Eylül, y-y)	Orta	%5.77	--
Almanya	Perakende Satışlar (Ekim, y-y)	Orta	-%2.6	--

<b>Fatma Özlem Kanbur</b>	<b>Müdür Yardımcısı</b>	<a href="mailto:fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr">fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 83</b>
<b>Naime Doğan Eriş</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:naimedogan.eris@vakifbank.com.tr">naimedogan.eris@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 82</b>
<b>Bilge Pekçaylayan</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr">bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 84</b>
<b>Elif Engin</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:elif.engin@vakifbank.com.tr">elif.engin@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 85</b>
<b>Sinem Ulusoy Kasap</b>	<b>Uzman</b>	<a href="mailto:sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr">sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 86</b>
<b>Pınar Cansu Akargöl</b>	<b>Uzman Yardımcısı</b>	<a href="mailto:pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr">pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 87</b>
<b>Seval Çelik</b>	<b>Memur</b>	<a href="mailto:seval.celik@vakifbank.com.tr">seval.celik@vakifbank.com.tr</a>	<b>0216-724 30 88</b>

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.