

Gündem

- TCMB'nin dün dördüncü kez gerçekleştirdiği vadeli TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalesinde gerçekleşen tutar toplam 250 milyon dolar oldu. TCMB'nin bir ay vadeli ihalesine 222 milyon dolar teklif gelirken 150 milyon dolar verildi. Bir ay vadede ortalama vadeli kur ise 3.9376 olarak gerçekleşti. TCMB'nin üç ay vadeli ihalesine ise 148 milyon dolar teklif gelirken 100 milyon dolar verildi. Bir ay vadede ortalama vadeli kur 4.0155 olarak gerçekleşti.
- ABD'de yeni konut satışları Ekim'de 2007 yılının aynı ayından beri görülen en yüksek seviyede %6.2 artışla 685 bin oldu. Beklenti % 6.3 düşmesi yönündeydi.
- Donald Trump'ın Fed başkanı adayı Jerome Powell, kanun yapıcılara yapacağı onay oturumu öncesinde Fed'de kökten bir değişikliğe gitmeyeceğini bildirdi. Jerome Powell, Fed'in faaliyetlerine, ekonomiyi düzenleme ve yönlendirme şekline geniş kapsamlı destek vererek savundu. Powell, hedeflerinin enflasyonu kademeli olarak hedefe doğru yükseltirken, güçlü istihdam piyasasını sürdürmek olduğunu söyledi. Powell ayrıca, faizlerin bir miktar daha yükselmesini ve bilançonun kademeli olarak küçülmesini beklediklerini de ekledi.
- New York Fed Başkanı William Dudley, enflasyonun hedefin hafif altında olmasından endişeli olmadığını belirterek, sistemi basitleştiren ve şirketleri de içerecek bir şekilde vergi tabanını genişleten bir vergi reformundan yana olduğunu belirtti.
- Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, tam istihdama yakın bir noktada olduğunu ve iş gücü piyasasında toparlanmanın devam etmesinin enflasyondaki yapısal engelleri de ortadan kaldıracığını ifade ederken parasal genişlemenin kademeli ve sabırlı bir şekilde geri alınmasının gerekli olduğunu belirtti.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, enflasyondaki düşük seyri göz önüne alarak ekonomide henüz frene basılmasına gerek olmadığını ancak enflasyon yükselirse geçtiğinde Fed'in frene basması gerektiğini belirtirken, yeni Fed Başkanı adayı Jerome Powell'a duyduğu hayranlığı da dile getirdi.

Piyasalarda Bugün

ABD'de yatırımcıların vergi reformuna ilişkin endişeleri devam ederken, yayınlanan son Fed toplantı tutanaklarında Fed'in önümüzdeki yıl enflasyon hedeflemesine önem vermesi piyasalarda olumlu algılandı. Mart ayında göreve başlaması beklenen Donald Trump'ın Fed başkan adayı Jerome Powell'ın bugün gerçekleşecek senatörlerle görüşmesi öncesinde Fed'de köklü bir değişikliğe gitmeyeceği üzerine açıklama yapması da piyasaları bir miktar rahatlattı. ABD'de borsalar karışık kapanırken, dolar endeksi önceki güne göre sınırlı yükseldi. 2 ve 10 yıllık ABD tahvillerinde ise oldukça sınırlı düşüşler kaydedildi. Asya borsalarında da benzer karışık bir görünüm hakimdi. Öte yandan, Almanya şansölyesi Merkel'in yeniden seçime gitmeden Perşembe günü bir sosyal demokrat partiyle koalisyon kuracağı yönündeki beklentilerinin artması Almanya'daki politik endişelerin bir miktar hafiflemesine neden olurken, Avrupa'da endeksler kayıplarının bir kısmını geri kazandı.

Dün ABD'de açıklanan yeni konut satışlarının aylık bazda düşüş olacağı yönündeki beklentilerin aksine %6.2 artış göstermesi dolara destek olurken yatay hareketlerde bulunan pariteyi zayıflattı. Bu bağlamda güne 1.1931 seviyesinden başlayan parite günü 1.1898 seviyesinden tamamladı. Sabah saatlerinde paritenin ise yataya yakın alıcılı bir seyir izlediğini görüyoruz.

Altın fiyatları dolar endeksindeki zayıf seyrin, risk alma iştahının düşük kalmasının ve jeopolitik risk algısının artmasının etkisiyle dün yukarı yönlü hareket etti. Böylece dün günü %0.48 artışla yaklaşık altı haftanın en yüksek seviyesi olan 1,294 dolar/ons seviyesinden sonlandırdı. Petrol fiyatları, arz kısıntılarının uzatılmasının görüleceği OPEC toplantısı öncesi iki yıla yakın bir sürenin zirvesini gördükten sonra kar satışlarının etkisiyle bir miktar düşüş kaydetti. Dün, ABD ham petrolü %1.4 değer kaybıyla günü 58.11 dolar/varilden sonlandırdı. Bu sabah da 57.8 dolar/varil civarında seyreliyor.

Haftanın ilk işlem gününde dolar endeksinin hafif değer kazandığı günde, gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında karışık seyretti. Geçtiğimiz Cuma günü dolar karşısında sert değer kaybederek gelişmekte olan ülke para birimlerini satış baskısı altında bırakan Güney Afrika randının dün dolar karşısında %3'e yakın değer kazanması gelişmekte olan ülke para birimlerindeki olumlu havayı destekledi ve TL, Güney Afrika randının ardından gelişmekte olan ülke para birimleri arasında en iyi performans gösteren ikinci para birimi oldu. Böylece USD/TL kuru 3.8890'e kadar çekildiği günü 3.9056'dan düşüşle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da düşüş vardı. EUR/TL kuru günü 4.6483'ten sonlandırırken, sepet kur ise 4.2763'ten kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.90-3.91 seviyesinde hareket ediyor. Yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklamasının bulunmadığı günde, yurtiçi ve küresel piyasalardaki gelişmeler takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.9 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi bankacılık hisselerinin desteğiyle %0.21 yükselerek 104,759 seviyesinden kapanış yaptı. BIST 100 endeksi dünkü işlemlerde Polonya hisselerinden sonra en çok değer kazanan gelişmekte olan ülke hisse endeksi oldu. Geçen haftaki sert hareketlerin ardından gösterge tahvil getirilerinde düzeltme yaşanıyor. Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS'in 201.861'e gerilediği dün 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 24 baz puan düşüşle %12.46'dan, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi 29 baz puan düşüşle %13.86'dan kapandı.

Bugün yurtdışında Eylül ayı konut fiyat endeksi takip edilecek. ABD'de ise yoğun veri akışı bulunuyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Eylül, a-a)	Düşük	%0.77	--
ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi (Kasım)	Düşük	12	14
	Dış Ticaret Dengesi (Ekim)	Yüksek	-64.1 Milyar \$	-65.0 Milyar \$
	Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Yüksek	125.9	124
	Case-Shiller Konut Fiyat Endeksi (Eylül, y-y)	Orta	%6.07	--
	M3 Para Arzı (Ekim, y-y)	Düşük	%5.1	%5.1
Almanya	Tüketici Güven Endeksi (Aralık)	Orta	10.7	10.7
Fransa	Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Düşük	100	101

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.9056	-1.26	-0.59	10.20
	EUR/TRY		4.6483	-1.54	0.81	25.44
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.2770	-1.41	0.16	17.99
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		14.7425	0.99	-1.67	-7.80
	USD/TRY Future		3.9425	-0.97	-0.69	10.07
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		13.86	-0.29	-0.35	2.92
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.59	-0.10	-0.22	-0.71
	5Y CDS		201.86	-3.16	-6.23	-26.06
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		104759.70	0.21	0.82	34.73
	BİST-30		128572.00	0.10	0.69	35.52
	BİST-Bankacılık		152787.10	0.57	-0.79	18.45
	BİST-30 Future		130.03	0.02	0.56	35.76
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		92.90	0.13	-1.25	-9.61
	EUR/USD		1.19	-0.29	1.41	13.80
	USD/JPY		111.09	-0.39	-1.36	-5.50
	GBP/USD		1.33	-0.14	0.63	8.47
	USD/CHF		0.98	0.22	-1.18	-4.08
	EUR/JPY		132.18	-0.68	0.03	7.55
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.74	0.00	-0.01	0.55
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.33	-0.01	-0.04	-0.12
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.71	-0.01	0.01	0.08
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.34	-0.02	-0.02	0.16
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		237.79	0.42	-2.51	-17.61
	Almanya 5Y CDS		8.98	-15.14	-9.70	-57.61
	Fransa 5Y CDS		17.06	3.85	-4.70	-53.07
	İtalya 5Y CDS		117.63	0.58	-3.60	-23.79
	İspanya 5Y CDS		58.45	1.30	-13.62	-21.77
	Portekiz 5Y CDS		103.92	0.36	0.36	-62.07
	Brezilya 5Y CDS		167.19	-2.13	-5.19	-40.42
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		23580.78	0.10	0.64	19.32
	S&P500		2601.42	-0.04	0.75	16.20
	Nasdaq		6878.52	-0.15	1.29	27.78
	DAX		13000.20	-0.46	-0.45	12.09
	CAC40		5360.09	-0.56	0.37	9.78
	Nikkei		22495.99	-0.24	1.05	17.69
	Shanghai		3322.23	-0.94	-2.07	7.04
	Bovespa		74058.91	-0.13	0.85	24.28
	MSCI GOÜ		1144.33	-0.86	0.72	32.77
VIX		9.87	2.07	-7.32	-29.70	
EMTİA						
Altın (\$/ons)		1294.52	0.48	1.38	12.81	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		58.11	-1.42	3.00	8.17	
Brent Petrol (\$/varil)		63.84	-0.03	2.60	12.35	
Emtia Endeksi		430.95	-0.40	0.72	1.86	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8760	13.1294	13.7710	13.9100	14.2840	14.4350	14.7477
USD	1.1838	1.2034	1.3376	1.4121	1.4676	1.6539	1.9361
EUR	-0.4390	-0.4251	-0.4021	-0.3939	-0.3810	-0.3159	-0.2469

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.