

Gündem

- Motorlu Taşıtlar Vergisi'nde %40'lık artış kararını değerlendiren otomotiv sektörü, yeni vergi sistemine geçilecek uygulamanın 2018'den itibaren başlayacak olması nedeniyle yıl sonuna kadar stoklarda hızlı düşüşe neden olabileceği görüşünde.
- ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin, Başkan Donald Trump hükümetinin dün açıkladığı vergi vergi teklifinin ABD Kongresinden geçmesi durumunda ülke ekonomisinin büyüme hızının yüzde 3'e çıkacağını belirterek, federal bütçe açığının 1 trilyon dolar azalacağını söyledi.
- Yılın ilk çeyreğinde %2.1 büyüme kaydeden ABD ekonomisinin 2. çeyrek büyüme verisi %3'ten %3.1'e hafif yukarı yönlü revize edildi.
- Yunanistan Merkez Bankası Başkanı ve ECB üyesi Yannis Stournaras, Yunanistan ekonomisinin derin resesyondan sonra toparlandığını ve büyümenin gelecek iki yılda yükseleceğini söyledi.
- Japonya'da tüketici fiyatları Ağustos ayında iki yıldan uzun bir sürenin zirvesinde gerçekleştirerek artış sürecini sekizinci aya taşıdı ve bir önceki yılın aynı dönemine göre %0.7 arttı. Sanayi üretimi ise aynı dönemde %2.1 artarak %1.8'lik beklentiyi aşarken, işsizlik oranı aynı dönemde %2.8 seviyesinde kaldı.

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda bugün yoğun bir gündem hakim. FED başkanı Yellen'in faiz artırımlarının kademeli olarak devam edeceği yönünde sinyal veren açıklamaları ve Trump hükümetinin vergi reformuna ilişkin sunduğu taslak sonrasında son bir ayın en yüksek seviyelerini gören dolar, haftanın son işlem gününde de güne yukarı yönlü başladı. ABD 10 yıllık gösterge tahvili son iki ayın, 2 yıllık gösterge tahvili ise tüm zamanların en yüksek seviyesini gördü. ABD borsaları Irak'taki referandum sonrası artan jeopolitik risklerin de etkisiyle yükselirken, hafta başından bu yana gerileyen Asya ve Avrupa borsalarının kayıplarının bir kısmını telafi ettiği görülüyor.

Son dönemde Almanya seçimleri ve Fed'in şahin tavırları neticesinde zayıfladığına şahit olduğumuz EUR/USD paritesi dün sınırlı değer kazancı ile günü 1.1786 seviyesinden sonlandırdı. Ancak haftanın son işlem gününe geldiğimizde EUR/USD paritesinin yaklaşık %1.5'lik kayıpla haftayı tamamlamaya hazırlandığını görüyoruz. Bugün açıklanacak Euro Bölgesi enflasyonu parite açısından takip edilmeli.

Dün reel faiz getirilerindeki sert yukarı yönlü hareketin de olumsuz etkisiyle yaklaşık son dört haftanın en düşük seviyesini gören altın fiyatları gün sonuna doğru toparlanarak günü %0.35 artışla 1,287 dolar/ons seviyesinden tamamladı. ABD ham petrol fiyatları dün %1.1 düşüşle bir miktar geri çekilme yaşayarak günü 51.50 dolar/varil seviyesinde sonlandırsa da, Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) ve OPEC'in petrol talebinin artmakta olduğuna ilişkin tahminleri ve Türkiye'nin Kuzey Irak yönetiminin petrol ihracatını kesebileceğine yönelik açıklamalarının ardından petrol fiyatlarının bu haftayı kazançla tamamlaması bekleniyor. Bu sabah ABD ham petrolü 51 dolar/varil seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dün dolar endeksinde düşüş yaşanmasının etkisiyle gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kazandı. Sabah saatlerinde 3.5958'e kadar çıkan USD/TL kuru günü 3.5594'ten düşüşle sonlandırdı. Dün 4.2242 ile rekor seviyeye yükselen EUR/TL kuru günü 4.1990'dan düşüşle kapattı. Sepet kurda (0.5*\$/0.5*€) da dün geri çekilme yaşandı ve sepet kur günü 3.8784'ten sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah 3.55-3.56 seviyelerinde hareket ediyor. Eylül ayının son işlem gününde yurtiçinde Ağustos ayı dış ticaret dengesi takip edilecekken, yurtdışında ise yoğun bir veri takvimi bulunuyor. Jeopolitik gelişmeler piyasaların odağında olmaya devam edecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.6 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi diğer gelişmekte olan ülke hisse endekslerinden pozitif ayrıştı. Bankacılık hisselerinin %2 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %1.42 yükselişle 102,651 seviyesinden kapanış yaptı. Endeksin hala 100 günlük hareketli ortalama değeri olan 102,709 seviyesini altında hareketine devam ediyor. Dün kurdaki ve ABD tahvil getirilerindeki geri çekilme sonucu yurtiçi gösterge tahvil getirileri de düştü. Böylece 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 6 baz puan düşüşle %10.99'dan, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki günle aynı seviye olan %11.93'ten kapandı.

Bugün veri akışı bakımından yoğun ve önemli bir gündeyiz. Euro Bölgesinde Eylül ayı enflasyonu izlenmesi gereken önemli bir veri olarak karşımıza çıkarken yurt içinde ise Ağustos ayı dış ticaret dengesi takip edilmeli.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (Ağustos)	Orta	-8.84 Milyar Dolar	--
ABD	Chicago PMI (Eylül)	Düşük	58.9	58.7
	Michigan Üniv. Tüketici Güven Endeksi (Eylül)	Düşük	95.3	95.3
	Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Ağustos, y-y)	Orta	%1.4	%1.4
Euro Bölgesi	TÜFE (Eylül, y-y, öncül)	Yüksek	%1.5	%1.6
	Çekirdek Tüfe (Eylül, y-y, öncül)	Yüksek	%1.2	%1.2
Almanya	İşsizlik Oranı (Ağustos)	Yüksek	%5.7	%5.7
	Perakende Satışlar (Ağustos, y-y)	Orta	%2.7	%3.2
Fransa	TÜFE (Eylül, öncül, y-y)	Orta	%0.9	%1
	ÜFE (Ağustos, y-y)	Düşük	%1.5	--
İngiltere	Tüketici Güven Endeksi (Eylül)	Orta	-10	-11
	GSYH (2. çeyrek, y-y)	Yüksek	%1.7	%1.7
	Cari İşlemler Dengesi (2. çeyrek)	Düşük	-16.9 Milyar £	-15.9 Milyar £
İtalya	M4 Para Arzı (Ağustos, y-y)	Düşük	%4.4	--
	TÜFE (Eylül, y-y, öncül)	Orta	%1.4	%1.4
	ÜFE (Ağustos, y-y)	Düşük	%0.9	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	3.5594	-0.49	1.62	0.43
	EUR/TRY	4.1990	-0.08	0.34	13.31
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.8792	-0.27	0.92	7.02
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.9750	0.55	6.59	-25.43
	USD/TRY Future	3.5943	-0.32	1.34	0.35
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.93	0.00	0.18	0.99
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.32	-0.03	0.07	-0.99
	5Y CDS	189.66	-1.19	1.82	-30.53
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	BİST-100	102651.10	1.42	-1.30	32.02
	BİST-30	126005.00	1.31	-1.25	32.81
	BİST-Bankacılık	165453.80	1.99	-2.44	28.27
BİST-30 Future	127.28	1.05	-1.64	32.89	
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	93.09	-0.30	0.90	-9.43
	EUR/USD	1.18	0.35	-1.30	12.73
	USD/JPY	112.34	-0.44	-0.12	-4.43
	GBP/USD	1.34	0.41	-1.02	9.48
	USD/CHF	0.97	-0.20	-0.04	-5.21
	EUR/JPY	132.41	-0.09	-1.41	7.74
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.45	-0.02	0.01	0.26
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.31	0.00	0.03	-0.14
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.70	0.00	-0.02	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.48	0.01	0.02	0.29
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	255.13	0.20	0.41	-11.60
	Almanya 5Y CDS	12.27	-0.21	-2.19	-42.08
	Fransa 5Y CDS	20.48	-1.66	-0.38	-43.65
	İtalya 5Y CDS	138.93	-1.64	-2.51	-10.00
	İspanya 5Y CDS	62.40	-0.13	0.29	-16.49
	Portekiz 5Y CDS	127.66	-0.81	-0.81	-53.41
	Brezilya 5Y CDS	199.73	-1.78	-1.95	-28.82
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	Dow Jones	22381.20	0.18	0.10	13.25
	S&P500	2510.06	0.12	0.38	12.11
	Nasdaq	6453.45	0.00	0.48	19.88
	DAX	12704.65	0.37	0.83	9.54
	CAC40	5293.77	0.22	0.50	8.43
	Nikkei	20363.11	0.47	0.08	6.53
	Shanghai	3339.64	-0.17	-0.54	7.60
	Bovespa	73567.25	-0.31	-2.69	23.46
	MSCI GOÜ	1072.38	-0.57	-3.23	24.42
VIX	9.55	-3.24	-1.24	-31.98	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1287.30	0.35	-0.30	12.18	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	51.56	-1.11	2.00	-4.02	
Brent Petrol (\$/varil)	57.41	-0.85	1.74	1.04	
Emtia Endeksi	428.98	0.00	-0.16	1.39	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5978	12.6653	12.7076	12.7169	12.8093	12.8253	12.9640
USD	1.1800	1.1972	1.2350	1.2722	1.3328	1.5039	1.7854
EUR	-0.4333	-0.4157	-0.4029	-0.3893	-0.3776	-0.3057	-0.2194

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.