

Gündem

- Ekonomik güven endeksi Kasım ayında bir önceki aya göre %3.4 azalarak 97.9 değerine geriledi.
- TCMB'nin dün düzenlediği bir ay vadeli TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalesinde gerçekleşen tutar 150 milyon dolar oldu. İhaleye 255 milyon dolar teklif gelirken, ortalama vadeli kur ise 3.9501 olarak gerçekleşti.
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), ekonomiye sağlanan güçlü destekler ve ihracat pazarındaki toparlanmaya paralel 2017'de Türkiye'nin ekonomik büyümesini %6.1 olarak tahmin etti. Ekonomik görünüm raporunda bölgesel jeopolitik gelişmelerdeki belirsizlik içinde beklentilerin istikrarlı kalması, ihracat performansının güçlü seyrini sürdürmesi ve ekonomi politikalarının seçim dönemi öncesinde plarlardan şaşmaması halinde büyümenin 2018'de %4.9 ve 2019'da ise %4.7 olacağı öngörüldü. Raporla tüketici enflasyonunun hedefini oldukça üzerinde seyrettiği ve dezenflasyonun yavaş olmasının öngörüldüğü belirtilerek, Türkiye'de TÜFE beklentisi 2017 için %10.7, 2018 için %9.9, 2019 için ise %8.9 olarak öngörüldü.
- ABD'de Richmond Fed imalat endeksi Kasım ayında 14 olan beklentinin çok üzerinde 30 açıklandı.
- Fed başkanlığı için aday gösterilen Jerome Powell, Fed'in krizlerle mücadele için sahip olduğu geniş yetkileri kullanmasını savundu ve böylece şimdiki Fed Başkanı Janet Yellen ve önceki başkan Ben Bernanke tarafından benimsenen politikaları devam ettireceğini ortaya koydu.
- ABD Savunma Bakanlığı (Pentagon)'ndan gelen açıklamaya göre Kuzey Kore yeni bir füze denemesi daha gerçekleştirdi. Son denemesini 15 Eylül'de gerçekleştiren Kuzey Kore'nin yeni denemesi üzerine Pentagon durumu henüz değerlendirme aşamasında olduklarını açıkladı.
- Sanal para birimi Bitcoin rekor tazelerken ilk kez 10 bin doları aştı. Dünya genelindeki 900'e yakın sanal para arasında en değerli olan Bitcoin'in toplam piyasa değeri ise 170 milyar dolara ulaştı. Bazı analistler Bitcoin'in çöküş ihtimalinin %80'in üzerinde olduğunu savunuyor.

Piyasalarda Bugün

Cumhuriyetçilerin vergi tasarısının muhalif senatörlerin ikna edilmesi sonrasında ABD Senatosu Bütçe Komitesi tarafından kabul edilmesi, uzun zamandır devam eden vergi reformuna ilişkin endişelerin zayıflamasına ve piyasalarda risk iştahının artmasına neden oldu. Ayrıca dün ABD'de açıklanan veriler de güçlü geldi. ABD'de borsalar dün rekor seviyelerden kapanırken, Dolar endeksi Kuzey Kore'nin füze denemesi sonrasında yatay seyretti. Endeks bugün ise güne aşağı yönlü başladı. Avrupa borsaları siyasi belirsizliklerin hafiflemesiyle dün yükseldi. Asya'da borsalar, Çin hisse senetlerindeki düşüşler ve Kuzey Kore etkisiyle günü karışık tamamladı.

EUR/USD paritesi dün 1.1898 seviyesinden başladığı günü 1.1840 seviyesinden ekside tamamladı. Bugün parite için veri akışı bakımından önemli bir gündeyiz. ABD'de 3. çeyrek büyümesine ilişkin ikinci açıklama beklenirken Almanya'da ise Kasım ayı enflasyonu verisi açıklanacak. İki verinin de hem dolar hem de euro kanalından pariteyi etkileme ihtimali bulunması bağlamında dikkatle takip edilmeli. Paritenin sabah saatlerinde de yatay hareket ettiğini görüyoruz.

ABD'nin yeni başkanı adayı açıklanmasına rağmen Fed'in önümüzdeki dönemde izleyeceği politikalara ilişkin belirsizlikler ve Asya kaynaklı jeopolitik riskler altına olan talebi canlı tutsa da Fed'in yılın son toplantısında faiz artırımına gitmesine kesin gözüyle bakılması altın fiyatlarının dar bir bantta seyir izlemesinde etkili oluyor. Dün günü yataya yakın bir şekilde 1,293 dolar/ons seviyesinden ekside tamamlayan altın fiyatları bu sabah hafif alıcılı seyir izliyor. Petrol fiyatları, Mart ayında sona erecek olan arz kısıntısı anlaşmasının uzatılmasının beklendiği Viyana'da yapılacak olan OPEC toplantısı öncesi, ABD'de stokların arttığını gösteren özel sektör verisinin etkisiyle bir miktar düştü. ABD ham petrolü, dün %0.2 düşüşle 57.99 dolar/varilden kapandı.

Dün dolar endeksinde yükseliş yaşanmasının yanı sıra ABD ile yaşanan diplomatik gelişmeler USD/TL kurunda yukarı yönlü hareket yaşanmasında etkili oldu. Akşam saatlerinde 3.9733'e kadar yükselen USD/TL kuru günü 3.9646'dan yükselişle kapattı. Böylece TL, dün dolar karşısında en sert değer kaybeden gelişmekte olan ülke para birimi oldu. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da yükseliş vardı. EUR/TL kuru günü 4.6954'ten sonlandırırken, sepet kur ise 4.3284'ten kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.96 seviyelerinde hareket ediyor. Yurtiçinde kurun hareketini etkileyecek önemli bir veri açıklamasının bulunmadığı günde, jeopolitik ve diplomatik gelişmeler takip edilmeye devam edilecek. Gelişmekte olan ülke borsası performansını gösteren MSCI endeksinin %0.2 sınırlı yükseliş yaşadığı günde BIST 100 endeksi sert satışla karşılaştı. Bankacılık hisselerindeki %3.2 değer kaybının öncülük ettiği BIST 100 endeksi %2.6 düşüşle günü sonlandırdı. Günün 102,068 seviyesinden kapatan BIST 100 endeksi diğer gelişmekte olan ülke hisselerinden negatif ayrıştı. Dün artan risk algısı ve USD/TL'deki yükselişin etkisiyle 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 10 baz puan yükselişle %12.56'dan kapandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 6 baz puan düşüşle günün %13.80'den sonlandırdı. Bugün diplomatik gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün ABD'de 3.çeyrek büyümesi ilk revizyonu açıklanacak. Ayrıca Almanya Kasım ayı enflasyon verisi de piyasalar tarafından yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	GSYH (3. çeyrek, ikinci, ç-ç)	Yüksek	%3	%3.2
	Kişisel Tüketim Harcamaları (3. çeyrek, ikinci)	Orta	%2.4	%2.6
	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (3. çeyrek, ikinci, ç-ç)	Orta	%1.3	--
	Fed Bej Kitap Raporu	Orta	--	--
	Bekleyen Konut Satışları (Ekim, y-y)	Orta	-%5.4	%3
Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Düşük	0.1	0.1
Almanya	TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Yüksek	%1.5	%1.7
Fransa	GSYH (3. çeyrek, öncül, y-y)	Orta	%2.2	%2.2

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	3.9646	1.51	0.20	11.86
	EUR/TRY	4.6954	1.01	1.06	26.71
	Sepet (0.5\$+0.5€)	4.3300	1.24	0.67	19.45
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	14.7000	-0.29	-3.15	-8.07
	USD/TRY Future	4.0018	1.50	-0.04	11.73
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.80	-0.06	-0.48	2.86
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.63	0.04	-0.21	-0.68
	5Y CDS	204.78	1.44	-5.77	-24.99
	HİSSE SENEDİ				
	BİST-100	102068.03	-2.57	-3.04	31.27
	BİST-30	125306.82	-2.54	-3.04	32.07
	BİST-Bankacılık	147816.60	-3.25	-4.06	14.60
BİST-30 Future	126.98	-2.35	-3.09	32.58	
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	93.27	0.39	-0.73	-9.25
	EUR/USD	1.18	-0.49	0.87	13.25
	USD/JPY	111.48	0.35	-0.86	-5.16
	GBP/USD	1.33	0.16	0.76	8.64
	USD/CHF	0.98	0.25	-0.73	-3.84
	EUR/JPY	132.00	-0.14	0.01	7.40
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.75	0.01	-0.03	0.56
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.33	0.00	-0.03	-0.12
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.71	0.01	0.02	0.09
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.34	0.00	-0.01	0.15
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	234.26	-1.48	-2.81	-18.83
	Almanya 5Y CDS	9.49	5.67	1.17	-55.21
	Fransa 5Y CDS	17.03	-0.13	-1.90	-53.13
	İtalya 5Y CDS	117.62	-0.01	-1.82	-23.80
	İspanya 5Y CDS	57.71	-1.27	-6.94	-22.76
	Portekiz 5Y CDS	102.28	-1.58	-1.58	-62.67
	Brezilya 5Y CDS	165.61	-0.94	-4.91	-40.98
	HİSSE SENEDİ				
	Dow Jones	23836.71	1.09	1.04	20.62
	S&P500	2627.04	0.98	1.08	17.34
	Nasdaq	6912.36	0.49	0.73	28.41
	DAX	13059.53	0.46	-0.82	12.60
	CAC40	5390.48	0.57	0.45	10.41
	Nikkei	22486.24	-0.04	0.31	17.64
	Shanghai	3333.66	0.34	-2.25	7.41
Bovespa	74139.72	0.11	-0.61	24.42	
MSCI GOÜ	1146.50	0.19	-0.39	33.02	
VIX	10.03	1.62	3.08	-28.56	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1293.98	-0.04	1.04	12.77	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	57.99	-0.21	2.04	7.95	
Brent Petrol (\$/varil)	63.61	-0.36	1.66	11.95	
Emtia Endeksi	428.99	-0.45	0.20	1.40	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8680	13.1575	13.7800	13.9100	14.2880	14.4370	14.7892
USD	1.1838	1.2011	1.3468	1.4171	1.4773	1.6583	1.9429
EUR	-0.4383	-0.4207	-0.4021	-0.3941	-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.