

Gündem

- ABD'de 3. çeyrek büyümesi güçlü şirket yatırımlarının etkisiyle %3'ten %3.3'e revize edildi. Ekonomi böylece 2014 yılının 3.çeyreğinden bu yana en hızlı büyümesini kaydetmiş oldu.
- ABD'de kişisel tüketim harcamaları %2.5 artış olan beklentilerin altında %2.3 arttı.
- ABD'de Ekim'de beklenen konut satışları %1 olan beklentilerin üzerinde %3.5 arttı.
- Fed Başkanı Janet Yellen'in Kongre'de yapacağı konuşmanın metni yayınlandı. Yellen kademeli faiz artışı düşüncesini yinelerken, ABD büyümesinin iyiye gittiği yönünde konuştu. Bilanço küçültme programında ise bir değişikliğe ihtiyaç olmadığını belirtti.
- San Francisco Fed Başkanı John Williams, yavaş ve istikrarlı faiz artırımlarının devam ettirilmesi çağırısı yaptı. Ancak Williams, bir sonraki faiz artırımının ne zaman yapılmasını istediği konusunda bir ifade kullanmadı.
- Almanya'da Kasım ayı enflasyonu yıllık bazda Ekim ayındaki %1.5 seviyesinden %1.8 seviyesine yükseldi.
- Almanya Merkez Bankası (Bundesbank), ekonominin yüksek konut fiyatlarından zayıf bankalara kadar bir dizi risklerle karşı karşıya olduğunu ancak yatırımcıların ülke ekonomisinde sekiz yıldır süren başarılı gidiş nedeniyle bu kırılganlıklara dikkat etmediklerini söyledi.
- İngiltere'de tüketiciler ülkenin ekonomik durumu ve kendi finansal durumları konusunda Kasım ayında yeniden kötümserliğe döndüler. Tüketici güven endeksi Kasım ayında 2 puan gerileyerek -12 oldu.
- Avrupa Birliği ve İngiltere'den yetkililerin, İngiltere'nin AB'den ayrılmasının ardından ilişkilerin nasıl yürüyeceğine yönelik görüşmelerinde anlaşma sağlandı. AB'nin 60 milyar euro tutarındaki finansal anlaşma talebi üzerinde prensip anlaşması sağlandığı ifade edildi.
- Japonya'nın sanayi üretimi Ekim ayında %2 olan beklentilerin altında %0.5 artış gösterdi. Elektronik, makine üretimindeki ılımlı kazanımlar sanayi üretimi rakamlarındaki artışta etkili oldu.
- Güney Kore Merkez Bankası (BOK), faiz oranını beklendiği gibi 25 baz puan artırarak %1.25'ten %1.50'ye çıkardı.

Piyasalarda Bugün

ABD'de güçlü büyüme verisi sonrasında yönünü yukarı çeviren ABD borsaları hem teknoloji şirketlerindeki kayıplar hem de Kuzey Kore kaynaklı endişelerin devam etmesiyle bugün Dow Jones hariç, düşüşle tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil getirilerinde de büyüme verisi sonrasında sert yükselişler kaydedilirken, ABD 2 yıllık tahvil getirilerinin de arttığı ve dolar endeksindeki hareketlerin Kuzey Kore ile sınırlandırıldığı görüldü. Asya'da da borsalar Japonya hariç kayıplarla kapanırken, Avrupa'da Almanya hükümet görüşmelerinin olumlu geçmesinin ardından borsalar günü artışla tamamladı.

Dün yatay bir seyir izleyen EUR/USD paritesi 1.1840 seviyesinden başladığı günü 1.1847 seviyesinden tamamladı. Sabah saatlerinde ise 1.1850 seviyelerine yakın yatay seyrine devam ettiğini görüyoruz. Haftalık bazda 3 haftalık alıcılı kapanışlarına bu hafta ara verecek gibi duran parite sabah saatleri itibarıyla %0.5 ekside seyrediyor.

Altına dün ABD'de açıklanan olumlu büyüme verisinin ardından satış geldi. Buna göre altın fiyatları ABD ekonomisinin 2014 yılı 3.çeyreğinden bu yana en hızlı büyümeyi kaydetmesi haberinin ardından gördüğü satışların etkisiyle %0.65 değer kaybı ile 1,283 dolar/ons seviyesinden kapanış yaptı. Petrol fiyatları, ABD'de ticari ham petrol stoklarının geçen hafta beklentilerin üzerinde azalmasının etkisiyle düştü. ABD ham petrolü, dün %1.2 azalışla 57.30 dolar/varilden kapanış gerçekleştirdi. Bu sabah da ABD ham petrolü, 57 dolar/varilden biraz üzerinde hareket ediyor.

Dün dolar endeksinin hafif yükseliş kaydettiği günde, gelişmekte olan ülke para birimlerinde sınırlı hareket yaşandı. Gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket eden TL'de dün sınırlı hareket etti ve USD/TL kuru 3.9734'e kadar yükseldiği günü 3.9617'den kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kur da (0.5*\$+0.5*€) yatay kapandı. EUR/TL kuru günü 4.6944'ten sonlandırırken, sepet kur ise 4.3274'ten kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.95-3.96 seviyelerinde hareket ediyor. Yurtiçi ve küresel piyasalardaki gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsası performansını gösteren MSCI endeksinin %1.3 sert değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi %0.3 yükselişle 102,341 seviyesinden kapanış yaptı. Bankacılık hisseleri bir önceki gün gördüğü sert satışın ardından dün tepki alımıyla karşılaşıp %1.3 değer kazancı yaşadı. İşlem hacimlerinin oldukça düşük gerçekleştiği dün yurtiçi tahvil bono piyasasında satış hâkimdi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 9 baz puan yükselişle %12.65'ten, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 8 baz puan yükselişle %13.86'dan kapandı. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün yurt içinde Ekim ayı dış ticaret dengesi verisi takip edilecekken yurt dışında ise Euro Bölgesi Kasım ayı enflasyonu ile Ekim ayı işsizlik verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (Ekim)	Orta	-8.14 Milyar \$	--
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	239 bin kişi	240 bin kişi
	Kişisel Gelirler (Ekim, a-a)	Orta	%0.4	%0.3
	Kişisel Harcamalar (Ekim, a-a)	Orta	%1.0	%0.3
	Chicago PMI (Kasım)	Orta	66.2	62.5
Euro Bölgesi	TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Yüksek	%1.4	%1.6
	Çekirdek TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Yüksek	%0.9	%1
	İşsizlik Oranı (Ekim)	Orta	%8.9	%8.9
Almanya	İşsizlik Oranı (Kasım)	Yüksek	%5.6	%5.6
	Perakende Satışlar (Ekim, y-y)	Orta	%4.1	%2.8
Fransa	TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Orta	%1.2	%1.2
İtalya	TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Orta	%1.1	%1.2
	ÜFE (Ekim, y-y)	Orta	%2	--
	İşsizlik Oranı (Ekim, öncül)	Düşük	%11.1	%11.1
İngiltere	Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Orta	-10	-11
Japonya	Sanayi Üretimi (Ekim, öncül, y-y)	Düşük	%2.6	%7.2

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.9617	-0.07	1.11	11.78
	EUR/TRY		4.6944	-0.02	1.36	26.68
	Sepet (0.5\$+0.5€)		4.3281	-0.05	1.25	19.40
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		14.6100	-0.61	-3.20	-8.65
	USD/TRY Future		4.0015	-0.01	0.28	11.72
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		13.86	0.06	-0.48	2.92
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.69	0.06	-0.05	-0.61
	5Y CDS		206.47	0.83	-2.41	-24.37
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		102341.80	0.27	-3.42	31.62
	BİST-30		125765.40	0.37	-3.42	32.56
	BİST-Bankacılık		149702.20	1.28	-4.73	16.06
	BİST-30 Future		127.13	0.12	-3.60	32.73
	YURT DIŐI	DÖVİZ				
Dolar Endeksi			93.16	-0.11	-0.06	-9.36
EUR/USD			1.18	0.06	0.21	13.31
USD/JPY			111.93	0.40	0.64	-4.78
GBP/USD			1.34	0.52	0.63	9.21
USD/CHF			0.98	0.04	0.26	-3.80
EUR/JPY			132.60	0.45	0.83	7.89
FAİZ*						
2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi			1.76	0.02	0.04	0.57
10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi			2.39	0.06	0.07	-0.06
2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi			-0.69	0.02	0.02	0.11
10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi			0.38	0.05	0.04	0.20
KREDİ						
iTraxx Crossover			230.16	-1.75	-3.72	-20.25
Almanya 5Y CDS			9.42	-0.70	-0.75	-55.52
Fransa 5Y CDS			16.69	-2.01	-3.80	-54.07
İtalya 5Y CDS			115.06	-2.18	-2.20	-25.46
İspanya 5Y CDS			55.80	-3.31	-6.29	-25.32
Portekiz 5Y CDS			100.20	-2.03	-2.03	-63.43
Brezilya 5Y CDS			169.62	2.42	-2.24	-39.55
HİSSE SENEDİ						
Dow Jones			23940.68	0.44	1.76	21.14
S&P500			2626.07	-0.04	1.12	17.30
Nasdaq			6824.39	-1.27	-0.63	26.77
DAX			13061.87	0.02	0.36	12.62
CAC40			5398.05	0.14	0.85	10.56
Nikkei			22597.20	0.49	0.33	18.22
Shanghai			3337.86	0.13	-2.70	7.55
Bovespa			72700.45	-1.94	-2.44	22.00
MSCI GOÜ			1141.38	-0.45	-1.32	32.43
VIX		10.70	6.68	8.30	-23.79	
EMTİA						
Altın (\$/ons)		1283.64	-0.80	-0.66	11.86	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		57.30	-1.19	-1.24	6.66	
Brent Petrol (\$/varil)		63.11	-0.79	-0.33	11.07	
Emtia Endeksi		429.27	0.07	-0.44	1.46	

*: Puan Değişim

LIBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.8680	13.1635	13.8015	13.9188	14.2958	14.4792	14.7992
USD	1.1850	1.2022	1.3498	1.4228	1.4788	1.6574	1.9380
EUR	-0.4371	-0.4187	-0.4023	-0.3949	-0.3817	-0.3173	-0.2490

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.