



Yeni Haftaya Başlarken

Kasım ayının ilk haftasında yatırımcılar, Federal Rezerv ve İngiltere Merkez Bankası'ndan para politikası kararlarına, Avrupa büyüme ve enflasyon verilene, ABD emek piyasasının sağlığını, yeni FED Başkanı'nın kim atanacağını ve ABD'de vergi reformu hakkında bir güncelleme gelip gelmeyeceğine yoğunlaşacak.

FED Faiz Kararı Çarşamba günü açıklanacak.

Federal Açık Pazar Komitesi, önümüzdeki haftaki toplantıya basın toplantısı yapılmayacağından, oranları yükseltmek için Aralık ayına kadar bekleyecek.

İlişkili notta bu sefer yatırımcılar Fed'in ekonomi durumu, enflasyonu ve Kasırgalar Harvey ve Irma'dan kaynaklanan aksamalar üzerine yazılmış ifadelere dikkat edecek.

Yatırımcıları ağırlayan bir başka faktör, Janet Yellen'in görev süresinin bitiminden sonra Federal Başkan olarak kalıp tutmayacağı. Politico, Bayan Yellen'in ikinci bir dönem için koşu dışında olduğunu bildirdi; raporlarda, Başkan Donald Trump'ın Federal Reserve Board'un Başkan Yardımcılarından Jerome Powell'ı seçme yönünde eğilimli olduğunu ileri sürdüler.

Beyaz Saray'ın bu hafta Fed Başkanı için adayı ilan etmesi bekleniyor.

ABD Ekonomik veri takviminde Cuma günü açıklanacak Ekim istihdam raporu ön planda yer alıyor.

Önümüzdeki haftaki takvimdeki en önemli ekonomik odak noktası, Ekim ayı ABD'nin tarım dışı istihdam raporudur. ABD Çalışma Bakanlığı, Cuma günü saat 08: 30'da (12:30GMT) Ekim ayında istihdam raporunu açıklayacak.

Ekim'de kasırga etkilerinin ortadan kalması ve geçtiğimiz ay ertelenmiş işe alımların bu aya yansmasıyla beraber, iş piyasasında önemli bir toparlanma bekliyor ve 300.000 yeni istihdam yaratılması bekleniyor.

Konsensüs öngörüsü, verilerin 315.000 kişilik artışa işaret ediyor. İşsizlik oranının %4.2 seviyesinde sabit kalacağı tahmin ediliyor. Odaklanmanın büyük bir kısmı aylık %0,5 artıştan sonra% 0,2 artması beklenen ortalama saatlik kazanç rakamlarında gerçekleşecek.

Bu haftanın takviminde ayrıca ISM üretim ve hizmet sektörü büyümesi, tüketici güveni, otomobil satışları, ADP özel sektör bordroları, haftalık işsizlik talepleri, inşaat harcamaları, aylık ticaret rakamları ve fabrika siparişleri gibi raporlar bulunuyor.

Fed'in tercih ettiği enflasyon metriği olan kişisel tüketim harcamaları enflasyon verilerini içeren kişisel gelir ve harcamalara ilişkin raporlar da gündeme gelecektir.

Ancak, manşet sayısının ötesinde, yatırımcıların, Eylül ayındaki yüzde 2,9 oranında artan ortalama saatlik kazanç rakamlarına özellikle dikkat etmesi, 2009'dan bu yana en hızlı şekilde ilerlemesi bekleniyor. Bu hızın geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 2,7 düzeyinde gerçekleşmesi bekleniyor.

ABD Bilanço Takvimi

S & P 500'de listelenen 130 şirket, önümüzdeki hafta sonuçlarını bildirmek üzere üçüncü çeyrek kazanç mevsimi de yüksek seviyelerde kaldı. Şirketin piyasa lideri Apple'ın yanı sıra Pfizer, Kraft Heinz, Ralph Lauren, AIG, Starbucks, Yum Brands ve PG & E şirketleri arasında ABD'nin en büyük şirketi bulunuyor.

ABD Vergi Reformu

Trump Yönetimi'nin vergi tasarısında yapılacak yeni gelişmelere her baktığından, siyasi cephede vergi reformu muhtemelen yatırımcıların akıllarının arkasında olacak.

Trump 11 günlük Doğu ve Güneydoğu Asya Turu'na çıkıyor

Cuma günü ABD Başkanı Donald Trump, Japonya, Güney Kore, Çin, Filipinler ve Vietnam'ı ziyaret eden 11 günlük bir Asya gezisine başladı. Ziyaret, Pyongyang, nükleer ve füze testleri gerçekleştirdikten sonra, ABD ile Kuzey Kore arasında gerginliklerin artmasıyla ortaya çıkıyor; bu da, Bay Trump ve Kim Jong Un arasında sıcak bir söylem alış verişine neden oluyor.

Euro Bölgesi Öncü Enflasyon ve 3Ç17 GSYH verileri açıklanacak

Euro bölgesi, Salı günü 1000GMT (06:00 ET) saatte flaş enflasyon rakamlarını yayınlacak. Konsensüs tahmini, raporun tüketici fiyatlarının% 1.4 yükseldiğini ve Avrupa Merkez Bankası'nın% 2'nin hemen altındaki hedefinin altında kaldığı Eylül ayında% 1.5 seviyesinden hafifçe yavaşladığını göstereceği yönündeydi. Belki de daha da önemlisi, uçucu enerji ve gıda fiyatları olmaksızın çekirdek rakam, bir önceki aya göre% 1.1 seviyesinde kaldığı görülüyor.

Almanya, Fransa, İtalya ve İspanya, kendi TÜFE raporlarını yayınlacak.

Enflasyon verilerine ek olarak, Euro bölgesi üçüncü çeyrek ekonomik büyüme hakkında bir ön rapor yayınlacak. Bölgenin ekonomisinin Haziran-Eylül aylarında% 0,6 oranında genişlemesi bekleniyor. Yıllıklandırılmış% 2.1'e eşdeğerdir.

ECB geçen hafta yaptığı açıklamaya göre, tahvil alımlarını aydan yarısına 30 milyar avroya düşürecek. Ancak, sürekli düşük enflasyon verildiğinde varlık alımlarını dokuz ay uzatarak bahislerini önledi.

Madrid ve Katalonya arasındaki İspanya'daki ani krizi çevreleyen başlıklar odaklanmaya devam edecek.

İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararı

Thomson Reuters tarafından yapılan bir ankete göre, İngiltere Merkez Bankası'nın perşembe günü kararını verdiği sırada banka oranını yüzde 0,25'ten yüzde 0,5'e çekmesi bekleniyor. Para politikası komitesinin altı oy üyesinin yükselişe geçmesi ve üçünün oy oranlarını değiştirmeden lehte vermesi bekleniyor. Merkez bankasının, büyüme ve enflasyon tahminlerini de güncellemesi bekleniyor.

Enflasyon tahminlerinin daha da sıkılaştırma ihtiyacını göstereceğine ve MPC'nin" para politikasının öngörme süresince şimdiki piyasa beklentilerinden biraz daha sıkılaştırılmasının gerekli olabileceğini "yineleyebileceğini düşünüyoruz.

Britanya'nın Avrupa Birliği'nden çekilmesinin belirsizliği devam ederken, yakın tarihli verilerin ekonominin yumuşak bir resmini çizdiği için faiz artışı ekonomiyi yavaşlatma riski taşıyor.

BoE'un yanı sıra yatırımcılar, Brexit etkisinin ne ölçüde devam ettiğine ilişkin göstergeler için üretim, inşaat ve hizmetler sektörlerinde faaliyet gösteren üçlü rapora odaklanacaklar.

Japonya Faiz Kararı

Sağlanan ihracat ve özel tüketimin, ılımlı bir ekonomik genişleme ihtimalini artıracığından, Japonya Merkez Bankası'nın para politikasında Salı günü yapılan iki günlük oran incelemesi sonucunda herhangi bir değişiklik yapması beklenmiyor.

Yine de, BoJ, durgun tüketici fiyatlarının üretkenliği artırmak için kurumsal çabalar gibi unsurları sorumlu tutarak mevcut enflasyon tahminlerini büyük ölçüde yerine getirecek.

BoJ Valisi Haruhiko Kuroda kararı görüşmek üzere sonradan bir basın toplantısı düzenleyecek. Enformasyon sürdürülebilir şekilde% 2'nin üzerine çıkıncaya kadar BoJ'in ultra kolay politikasını korumaya kararlı olduğu konusunda piyasalara hatırlatacak.

Petrol fiyatları 60 Doların üzerine çıkmasıyla beraber piyasa ilgisi petrol arz-talep gelişmelerine odaklanacak.

Petrol fiyatlarının Cuma günü yükseldiği ABD kıstaslarını neredeyse sekiz ayda en yüksek seviyesine çıkardı ve büyük küresel üreticilerin üretimi durdurmak için bir anlaşma uzatacağı yönündeki beklentilerin etkisiyle iki yıldan uzun süredir ilk kez küresel ham kriterini 60 \$ 'ın üzerine çıkardı.

OPEC Genel Sekreteri Cuma günü yaptığı açıklamada, OPEC'in Suudi Arabistan ve Rusya'nın petrol arzını başka bir dokuz ay süreyle kesecek global bir anlaşmayı uzatma yönündeki desteklerini beyan etti.

Suudi Arabistan'ın Kraliyet Başbakanı Muhammed bin Salman, erken saatlerde, Başkan Vladimir Putin'in Ekim ayı başında yaptığı Rus sözlerinin benzer sözlerinden sonra, kesinti süresini dokuz ay uzatmaktan yana olduğunu belirtti.

Anlaşmanın orijinal şartları altında, OPEC ve Rusya tarafından yönetilen OPEC dışı diğer 10 ülke, altı ay boyunca üretimi 1.8 milyon varil (bpd) azaltmayı kabul etti. Sözleşme, küresel petrol stoklarının azaltılması ve petrol fiyatlarının desteklenmesi amacıyla Mart 2018'e kadar dokuz aylık bir süreyle bu yılın Mayıs ayında genişletildi.

OPEC'ten petrol bakanları ve katılan OPEC dışındaki ülkelerin katılacağı 30 Kasım toplantısına kadar tartışmalar sürüyor.

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. No:81 Fındıklı

Beyoğlu / İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00

Faks: +90 (212) 317 69 32

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayımlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunmamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy

Koordinatör

levent.durusoy@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Mehmet Akif Daşiran

Müdür

akif.dasiran@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 39

Hilmi Yavaş

Ekonomist

hilmi.yavas@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 37

Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Göksel Tekiner

Müdür Yrd.

goksel.tekiner@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 44

Kemal Ozan Sayın

Kıdemli Uzman

ozan.sayin@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 70

Kamer Külek

Uzman Yrd.

kamer.kulek@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 47

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş

Müdür

pervin.bakankus@yf.com.tr

+90 (212) 334 98 61

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük

+90 (212) 317 69 00

Antalya

+90 (242) 243 02 01

Fındıklı

+90 (212) 334 98 00

Çiftehavuzlar

+90 (216) 302 88 00

Samsun

+90 (362) 431 46 71

Merkez

+90 (212) 263 00 24

Ankara

+90 (312) 417 30 46

Bursa

+90 (224) 224 47 47

İzmir

+90 (232) 441 80 72

Bakırköy

+90 (212) 543 05 04