

Günlük Bülten

2 Ekim 2018

Küresel piyasalarda risk iştahı karışık seyrederken dolar euro karşısında güçlenmeye devam ediyor.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığının açıkladığı öncü veriler dış ticaret açığındaki gerilemenin devam edeceğine işaret ediyor.

ABD hisse senedi piyasaları dün değer kazandı. ABD ile Kanada'nın, bir yıldan beri devam eden Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşması'nın (NAFTA) yenilenmesi görüşmelerinde anlaşma sağlandığının açıklanması endekslerdeki yükselişte belirleyici oldu. Öte yandan ISM imalat PMI verisi 59,8 ile 60 olan beklentilerin hafif altında kalırken Markit imalat PMI verisi beklentilerle uyumlu olarak 55,6 düzeyinde gerçekleşti. Ayrıca ISM Ödenmiş Fiyatlar endeksi 72,1'den 66,9'a gerileyerek (beklenti: 71,4) enflasyonun Eylül ayında ılımlı seyrettiğini teyit etti.

Avrupa hisse senedi piyasaları ise günü genel olarak değer kazançlarıyla tamamladı. Euro Bölgesi'nde imalat PMI verisi nihai verilere göre Eylül ayında 53,2 (beklenti: 53,3) düzeyinde açıklanırken Bölgenin en güçlü ekonomisi Almanya'da beklentilerle uyumlu olarak 53,7 düzeyinde gerçekleşti. Ayrıca Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı Ağustos ayında %8,2'den %8,1'e geriledi.

Asya hisse senedi piyasalarında karışık seyir hakim. Japonya Nikkei endeksi günü %0,1 değer kazancıyla tamamlarken Çin Sanghay endeksi tatil nedeniyle kapalı.

BIST 100 endeksi, gün sonunda bankacılık hisselerinde yoğunlaşan satışların ardından günü %1,4 değer kaybıyla 98.537 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi ise %3,6 değer kaybetti. İmalat PMI verisi Eylül ayında geçen aya kıyasla 3,7 puan azalarak Mart 2009'dan bu yana en düşük seviye olan 42,7'ye geriledi. Üst üste altı ay boyunca 50 eşik değerinin altında kalan endeks, imalat sanayi faaliyetinde daralmanın sürdüğüne işaret etti. Gümrük ve Ticaret Bakanlığının açıkladığı verilere göre ise Eylül'de ihracat %22 artarak 14,5 milyar \$'la tarihi en güçlü Eylül ayı performansını kaydetti. Böylece yıllık ihracat 165,1 milyar \$ ile yeni tarihi zirvesini gördü. Ayrıca ithalat %18,1 düşüşle 16,4 milyar \$ düzeyinde gerçekleşti. Bu bağlamda öncü veri, Eylül'de 1,9 milyar \$'lık (2017 Eylül: -8,2 milyar \$) dış ticaret açığına işaret ederken 12 aylık birikimli dış ticaret dengesi 80,2 milyar \$'dan 74 milyar \$ düzeyine gerileyebilir. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, 20 Türk bankasının notunu ve finansal kapasite notunu indirdi. Fitch, not indirimlerine neden olarak bankaların varlık kaliteleri, performans riskleri, likidite ve fonlama gibi konularda yapılan değerlendirmelerin olduğunu belirtti. Fitch Ratings 13 Temmuz'da Türkiye'nin kredi notunu BB+'dan BB'ye düşürmüştü, görünümü ise "durağan"dan "negatif"e çevirmişti. Diğer taraftan Başkan Sayın Recep Tayyip Erdoğan 27. Dönem 2. Yasama Yılı başlangıcı dolayısıyla TBMM Genel Kurulu'nda yaptığı konuşmasında, bir rahibi bahane eden anlayışla hukuk içinde mücadele edileceğini ifade etti. Ayrıca Başkan Erdoğan, Rusya ile olumlu işbirliğini daha da güçlendirileceğini, İran'a yönelik yaptırım tehdidinin adil olmadığını ve ABD'nin önünde sonunda Türkiye'ye yönelik bakış açısını düzelterek inandığını vurguladı.

Şahin algılanan Fed ile beraber İtalya'da bütçe açığı hedefine yönelik belirsizlikler geçtiğimiz hafta euroyu dolar karşısında baskılamıştı. Bu baskı yeni haftada da devam ediyor. EUR/USD paritesi dün %0,2 gerilerken sabah itibariyle 1,1535 düzeyine kadar gevşedi. Paritede aşağıda 1,15 yukarıda 1,1625 takip edilebilir.

Cari fazlanın Eylül ayında da devam edebileceğine işaret eden ticaret verileri yeni haftada TL'yi destekledi. TL dün dolar karşısında %1,9 değer kazandı. Geçtiğimiz hafta 6,00 düzeyinin altını test eden USD/TL kuru bu sabah 6,03 seviyesinde işlem görüyor. Aşağıda 5,80 yukarıda 6,2240 seviyesi önemli olabilir.

Getiri eğrisinin orta ve uzun tarafında alımlar gözlenirken kısa tarafta ise satıcılar seyrin devam ediyor. 2 yıllık tahvil faizi 5 bp artışla %25,87'den, 10 yıl vadeli tahvil faizi ise 23 bp azalışla %17,69'dan günü tamamladı.

Son 1 ayda %10'a yakın yükseliş kaydeden petrol fiyatları 85 \$/varil düzeyinde seyreliyor. OPEC'in üretim kısıntıları sonucu petrol arzının, talebin altında kalmasıyla petrol fiyatları sene başından bu yana %27 yükseliş kaydetti. ABD'nin İran'a yönelik yaptırımlarının 4 Kasım'da devreye girecek olması ve diğer petrol üreticisi ülkelerde yaşanan siyasi çalkantılar da petrol fiyatlarındaki yükselişi tetikleyen diğer unsurlar oldu. Brent petrol bu sabah 85,1 \$/varil ile 4 yılın zirvesinde.

Altın haftanın ilk gününü dalgalı bir seyrin ardından 1.189 \$/ons seviyesinde kapattı. Altın bu sabah 1.192 \$/ons seviyesinde bulunuyor.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
	Önemli Bir Veri Yok		
	Yurtdışı		
12:00	Euro Bölgesi ÜFE (Haziran, aylık, %)	0,4	0,2
12:00	Euro Bölgesi ÜFE (Haziran, yıllık, %)	4,0	3,8
19:00	Fed Başkanı Powell'in Konuşması (Boston)	-	-

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	98.537	↓ -1,4	↓ -14,6
MSCİ GÜ Borsaları	2.188	↑ 0,2	↑ 4,0
MSCİ GOÜ Borsaları	1.046	↓ -0,1	↓ -9,7
S&P 500	2.925	↑ 0,4	↑ 9,4
Euro Stoxx 600	384	↑ 0,2	↓ -1,3
FTSE	7.496	↓ -0,2	↓ -2,5
CAC 40	5.507	↑ 0,2	↑ 3,7
DAX	12.339	↑ 0,8	↓ -4,5
Bovespa	78.624	↓ -0,9	↑ 2,9
Şangay	2.821	→ 0,0	↓ -14,7
Nikkei	24.271	↑ 0,1	↑ 6,6

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
USD / TL	5,9397	↓ -1,9	↑ 56,4
EUR / TL	6,8822	↓ -2,2	↑ 51,4
Döviz Sepeti	6,4108	↓ -2,0	↑ 53,4
EUR / USD	1,1578	↓ -0,2	↓ -3,6
USD / Yen	113,93	↑ 0,2	↑ 1,1
Dolar Endeksi	95,30	↑ 0,2	↑ 3,4

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	25,87	↑ 5	↑ 1.247
Türkiye 10 Yıllık	17,69	↓ -23	↑ 602
ABD 10 Yıllık	3,08	↑ 2	↑ 68
Almanya 10 Yıllık	0,47	↑ 0	↑ 5

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	27,9940	28,3000	28,4561	29,0555
LIBOR	2,3984	2,6039	-	2,9186
EURIBOR	-0,3180	-0,2680	-0,2080	-0,1590

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
Altın	1.189,0	↓ -0,2	↓ -8,7
Brent Petrol	85,0	↑ 2,7	↑ 27,1
ABD Ham Petrolü	75,3	↑ 2,8	↑ 24,6
GSCI Emtia End.	496,0	↑ 2,0	↑ 12,1

Ekonomik Arařtırmalar Bölümü

arastirma@halkbank.com.tr

Bora Tamer YILMAZ	0216 503 4910
Mustafa Can BASMACI	0216 503 5348
Muharrem BAYKARA	0216 503 5394
Cihangir DİNÇER	0216 503 5826

UYARI: Türkiye Halk Bankası A.Ş. Hazine Yönetimi, bilgilendirme amacıyla sunulan bu yayının hazırlanmasında gerekli özen ve dikkat gösterilmesine rağmen oluşabilecek hata ve eksikliklerden ve yayının ticari amaçlı kullanımından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler genel niteliktedir. Sunulan bilgi, görüş ve veriler herhangi bir yatırım aracını alım veya satım önerisi olarak kabul edilemez. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır.