

Günlük Bülten

28 Eylül 2018

ABD'de açıklanan veriler ekonomik aktivitenin güçlü seyrinin sürdüğüne işaret etti.

TL değer kazanmaya devam ediyor. USD/TL gün içinde 6 seviyesinin altına inerken bu sabah bu seviyelerdeki seyrini koruyor.

ABD hisse senedi piyasaları tekrar yükselişe geçti. ABD GSYH büyümesi verisi 2018 yılı ikinci çeyreğinde revize verilere göre yıllık bazda beklentilerle uyumlu olarak %4,2 düzeyinde açıklandı. Öte yandan manşet dayanıklı mal siparişleri aylık bazda %4,5 (beklenti: %2), ulaştırma mallarını dışlayan çekirdek göstergesi ise %0,1 artış gösterdi (beklenti: %0,4).

Avrupa hisse senedi piyasaları da günü değer kazançlarıyla tamamladı. Almanya'da TÜFE aylık bazda %0,4 artarken (beklenti: %0,1) yıllık bazda %2'den %2,3'e yükseldi (beklenti: %2). Ayrıca Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi nihai verilere göre Eylül ayında beklentilerle uyumlu olarak -2,9 seviyesinde sabit kaldı. Bölgenin en güçlü ekonomisi Almanya'da ise GfK tüketici güven endeksi Ekim'de 10,5'ten 10,6'ya yükseldi (beklenti: 10,5).

Asya hisse senedi piyasalarında pozitif seyir hakim. Japonya Nikkei endeksi günü %1,4 primli tamamlarken Çin Sanghay endeksi %0,8 alıcılı işlem görüyor. Japonya'da enflasyon Eylül ayında yükselişini sürdürdü. Yıllık bazda TÜFE, %1,2'den %1,3'e (beklenti: %1,1) ve çekirdek TÜFE %0,6'dan %0,7'ye (beklenti: %0,6) yükselerek beklentilerin üzerinde artış gösterdi. Ayrıca Japonya'da perakende satışlar Ağustos ayında yıllık bazda %2,7 artarken (beklenti: %2) sanayi üretimi %0,6 ile %1,5 düzeyinde olan artış beklentilerini karşılamadı.

Küresel risk iştahındaki artış ve kurdaki geri çekilmeyle uyumlu olarak yükselişini sürdüren BIST 100 endeksi, günü 100.000 psikolojik seviyesinin üzerinde tamamladı. Dün TCMB haftalık para-banka ve menkul kıymet istatistiklerini açıkladı. 12 Eylül ile biten haftada yabancılar hisse senedi piyasasında 138 milyon \$ alım, repo hariç DİBS piyasasında 118 milyon \$'lık satım yaptı. Yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduat hesapları (DTH) 21 Eylül haftasında haftalık bazda 1,2 milyar \$ artarak 154,3 milyar \$ oldu. TCMB'nin brüt döviz rezervleri 9 yılın en düşük seviyesine geriledi. Döviz rezervleri 21 Eylül haftası 68,9 milyar \$'dan 66,3 milyar \$'a geriledi. TCMB'nin toplam rezervi de geçtiğimiz hafta 3,4 milyar \$ azalarak 84,2 milyar \$ oldu. Bugün ise saat 10:00'da TÜİK, Ağustos ayı ticaret dengesini resmileştirecek. Ardından saat 11:00'de Kültür ve Turizm Bakanlığı, Ağustos ayı turizm verilerini açıklayacak. Eylül ayı başında Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan geçici verilere göre Ağustos ayı dış ticaret açığı 2,5 milyar \$ tutarında gerçekleşti. Yine ayın başında Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) tarafından açıklanan havacılık istatistiklerine göre uluslararası uçuşlar geçen yılın Ağustos ayına göre çift hanede artış kaydetti. Yıllık bazda %11,4 oranındaki artış ve özellikle turizm merkezi Antalya havalimanında kaydedilen %18,4 oranındaki artış Ağustos ayında gelen turist sayısının geçen yıla göre %10 civarında arttığına işaret ediyor. Buradan yola çıkarak Ağustos'ta turizm gelirlerinin 4 milyar \$ tutarına yaklaşması mümkün. Bahsettiğimiz istatistikler hedeflenen 2015 yılı verileriyle uyumlu. Geçtiğimiz yıl toparlanmaya başlayan turizm sektörü için 2018'i "güçlenme yılı" şeklinde tanımlamıştık. 2,5 milyar dolar mal ticareti açığına karşın hizmet ticaretinden elde edilecek 4 milyar \$ gelir Ağustos ayı cari denge verisinin kayda değer şekilde fazla açıklanacağını sinyali.

İtalya'da hükümetin 2019 yılı bütçe tasarısında koyacağı bütçe açığı ve kamu borcu hedeflerine dair belirsizlikler euroda satışlara neden oldu. Haberlerin ardından İtalya 10 yıllık devlet faizi dün 20 bp yükselişe 3,09 seviyesine yükseldi. EUR/USD paritesi sabah itibarıyla 1,1625 düzeyine kadar gevşedi. Paritede aşağıda 1,1580 yukarıda 1,1730 önemli.

Türk bankacılık sektörünün dış piyasalardan kaynak yaratma imkanının güçlü olduğunu teyit eden haberler sonrası TL dün en olumlu ayrışan para birimleri arasında yer aldı. Bu gelişmelere ek olarak Başkan Sayın Erdoğan'ın ABD ve Almanya temaslarına dair iyimser beklentiler de TL'ye pozitif yansıdı. Dün 6,00 düzeyinin altını test eden USD/TL kuru bu sabah 5,99 seviyesinde işlem görüyor. Aşağıda 5,80 yukarıda 6,2240 seviyesi önemli olabilir.

Getiri eğrisinin negatif eğimi belirginleşmeye dün de devam etti. 2 yıllık tahvil faizi 24 bp artışla %25,94'ten, 10 yıl vadeli tahvil faizi ise 50 bp azalışla %17,99'dan günü tamamladı.

İran'a karşı 5 hafta sonra yürürlüğe girecek olan ABD yaptırımlarının petrol fiyatları üzerindeki etkisi devam ediyor. Buna karşın İran'ın petrol ihracatındaki düşüşü telafi edebilmek için Suudi Arabistan'ın yılsonuna kadar petrol üretimini günlük ortalama 200-300 bin varil artırmayı planladığına yönelik haber akışı petrol fiyatlarını baskıladı. Brent petrol bu sabah 81,8 \$/varil düzeyinde işlem görüyor. **Altın dolar endeksindeki güçlenmenin ardından %1 değer kaybetti.** Altın bu sabah 1.183 \$/ons seviyesinde bulunuyor.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
10:00	Dış Ticaret Dengesi (Ağustos, milyar \$)	-5,98	-2,50
11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı (Ağustos, yıllık, %)	11,7	-
12:30	Recep Tayyip Erdoğan ve Merkel'in Görüşmesi	-	-
Yurtdışı			
10:55	Almanya İşsizlik Oranı (Eylül, %)	5,2	5,2
11:30	İngiltere GSYH (2Ç. Nihai, çeyreksek, %)	0,4	0,4
12:00	Euro Bölgesi TÜFE (Eylül, öncü, yıllık, %)	2,0	2,1
12:00	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE (Eylül, öncü, yıllık, %)	1,0	1,1
15:30	ABD Kişisel Gelirler (Ağustos, aylık, %)	0,3	0,4
15:30	ABD Kişisel Harcamalar (Ağustos, aylık, %)	0,4	0,3
15:30	ABD Kişisel Tük. Harc. Deflatörü (Ağustos, yıllık, %)	2,3	2,2
15:30	ABD Çek. Kişisel Tük. Harc. Deflatörü (Ağustos, yıllık, %)	2,0	2,0
16:45	ABD Chicago PMI (Eylül)	63,6	62,0
17:00	ABD Michigan Üni. Tük. Güv. End. (Eylül, nihai)	100,8	100,5

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	100.299	↑ 1,2	↓ -13,0
MSCİ GÜ Borsaları	2.189	→ 0,0	↑ 4,1
MSCİ GOÜ Borsaları	1.051	↑ 0,5	↓ -9,2
S&P 500	2.914	↑ 0,3	↑ 9,0
Euro Stoxx 600	386	↑ 0,3	↓ -0,7
FTSE	7.545	↑ 0,5	↓ -1,9
CAC 40	5.540	↑ 0,5	↓ 4,3
DAX	12.436	↑ 0,4	↓ -3,7
Bovespa	80.000	↑ 1,7	↑ 4,7
Şangay	2.814	↑ 0,8	↓ -14,9
Nikkei	24.120	↑ 1,4	↑ 6,0

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
USD / TL	6,0104	↓ -1,6	↑ 58,2
EUR / TL	7,0133	↓ -2,3	↑ 54,2
Döviz Sepeti	6,5082	↓ -1,9	↑ 55,7
EUR / USD	1,1641	↓ -0,8	↓ -3,0
USD / Yen	113,38	↑ 0,6	↑ 0,6
Dolar Endeksi	94,89	↑ 0,7	↑ 3,0

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	25,94	↑ 24	↑ 1.254
Türkiye 10 Yıllık	17,99	↓ -50	↑ 632
ABD 10 Yıllık	3,05	↑ 0	↑ 65
Almanya 10 Yıllık	0,53	↑ 0	↑ 11

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	27,9430	28,1500	28,4356	28,9745
LIBOR	2,3861	2,5935	-	2,9145
EURIBOR	-0,3190	-0,2670	-0,2080	-0,1640

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
Altın	1.182,8	↓ -1,0	↓ -9,2
Brent Petrol	81,7	↑ 0,5	↑ 22,2
ABD Ham Petrolü	72,1	↑ 0,8	↑ 19,4
GSCI Emtia End.	481,2	↑ 0,3	↑ 8,8

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 dayanılarak 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.