

Günlük Bülten

1 Ekim 2018

ABD, Kanada arasında yeni serbest ticaret anlaşması için uzlaşmaya varıldı. NAFTA'nın yerini alacak anlaşma USMCA adını taşıyacak.

Dış ticaret açığı Ağustos'ta bir önceki yılın aynı dönemine göre %59 daraldı. Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısındaki artış devam etti.

ABD hisse senedi piyasaları haftanın son gününü yatay bir seyrile tamamladı. ABD ile Kanada'nın, bir yıldan beri devam eden ve Meksika'nın da dâhil olduğu Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşması'nın (NAFTA) yenilenmesi görüşmelerinde anlaşma sağlandığı açıklandı. Öte yandan Fed'in para politikası kararlarında dikkate aldığı çekirdek kişisel tüketim harcamaları (core PCE) deflatörü Ağustos ayında aylık bazda değişim göstermezken (beklenti: %0,1) yıllık bazda beklentilerle uyumlu olarak %2,0 artış gösterdi. Ayrıca aynı dönemde kişisel gelirler %0,3 (beklenti: %0,4) ve kişisel harcamalar %0,3 (beklenti: %0,3) arttı. Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi ise 100,1 seviyesinde gerçekleşti (beklenti: 100,6).

Avrupa hisse senedi piyasaları ise Cuma gününü değer kayıplarıyla tamamladı. İtalya'ya yönelik risklerin satın alınması endekslerdeki satış baskısında belirleyici oldu. Bu bağlamda İtalya'nın 2019 yılı bütçe dengesi hedefini %2,4 olarak planladığını açıklaması risk iştahındaki azalışta etkili oldu. Öte yandan Euro Bölgesinde TÜFE Eylül ayında yıllık bazda %2,1 ile beklentilerle uyumlu artarken çekirdek TÜFE %1'den %0,9'a geriledi (beklenti: %1,1). İngiltere ekonomisi ise ikinci çeyrekte nihai verilere göre yıllık bazda %1,2 (beklenti: %1,3) büyüdü.

Asya hisse senedi piyasaları yeni haftaya pozitif seyrile başladı. Japonya Nikkei endeksi günü %0,5 değer kazancıyla 1991 yılından bu yana en yüksek seviyeden tamamlarken Çin Sanghay endeksi tatil nedeniyle kapalı. NAFTA görüşmelerinde ABD ile Kanada'nın uzlaştığına yönelik haber akışı risk iştahındaki artışta belirleyici oldu. Japonya'da Nikkei imalat PMI verisi Eylül ayında nihai verilere göre 52,9'dan 52,5'e geriledi.

BIST 100 endeksi, dalgalı bir seyrin ardından Cuma gününü %0,3 düşüşle 99.957 seviyesinden tamamladı. [Dış ticaret açığı](#) Ağustos ayında 2017 yılının aynı ayına göre %59 daralarak 2,4 milyar \$ oldu. 12 aylık birikimli dış ticaret açığı Ağustos'ta 80,3 milyar \$'a geriledi (Temmuz 2018: 83,8 milyar \$). İhracat yıllık bazda %6,5 azalarak 12,4 milyar \$, ithalat da %22,7'lik azalışla 14,8 milyar \$ düzeyinde gerçekleşti. İhracatın ithalatı karşılama oranı %83,6 (2017 Ağustos %69,1) seviyesine yükseldi. AB ülkelerinin ihracatımızdan aldığı pay sabit kaldı. Avrupa Birliği'ne (AB) yapılan ihracat yıllık bazda %6,4 azalarak 5,6 milyar \$ düzeyinde gerçekleşirken Bölge'ye yapılan ihracatın toplam ihracat içindeki payı %45,4 oldu (2017 Ağustos: %45,3). Öte yandan Türkiye'ye gelen yabancı turist sayısı Ağustos ayında yıllık bazda %15,6 artış kaydederek 5,38 milyon kişiye yükseldi. Turist sayısı Ocak-Ağustos döneminde ise %22,9 artışla 27 milyon kişiye ulaştı. En fazla turist sırasıyla Rusya, Almanya ve İngiltere'den geldi. TCMB, hafta sonu yılın dördüncü çeyreğinde gerçekleştireceği TL uzlaşmalı vadeli döviz satım (NDF) ihalelerine ilişkin takvimi yayımladı. Buna göre TCMB'nin, 1 Ekim Pazartesi günü ile 31 Aralık Pazartesi günü arasında toplam 6,75 milyar \$ tutarında TL uzlaşmalı vadeli döviz satımı planladığı belirtildi.

Güçlenen dolarla beraber İtalya'da bütçe açığı hedefine yönelik belirsizlikler geçtiğimiz hafta euroyu dolar karşısında baskıladı. Avrupa Parlamentosu Başkanı Antonio Tajani İtalya'nın gelecek 3 yıl için %2,4'lük bütçe açığı/GSYH oranını çok yüksek bulunduğunu söyleyerek bu planın istihdama katkı vermeden tasarruflara zarar vereceğini belirtti. EUR/USD paritesi geçtiğimiz hafta %1,2 gerilerken sabah itibarıyla 1,1590 düzeyine kadar gevşedi. Paritede aşağıda 1,1530 yukarıda 1,17 önemli.

TL Cuma günü hafif değer kaybetse de ABD ve Almanya yönlü diplomatik gelişmelerle hafta boyunca en iyi performans gösteren para birimi oldu. TL dolar karşısında haftalık bazda %3,9 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.

TL cinsi tahvil getirilerinde haftanın son günü hafif gerileme gözlemlendi. 2 yıllık tahvil faizi %25,82'den, 10 yıl vadeli tahvil faizi de %17,92'den günü tamamladı.

Kasım ayında yürürlüğe girecek olan ABD'nin İran'ın ham petrol ihracatına yönelik yaptırımlar petrol fiyatları üzerinde etkili olmaya devam ediyor. Buna karşın Trump'ın Suudi Arabistan Kralı Salman ile petrol piyasasının istikrarı ile ilgili bir telefon görüşmesi yaptığı bildirildi. Brent petrol Cuma gününü %1,2 artışla 82,7 \$/varil düzeyinde kapatırken bu sabah 83,3 \$/varil ile 4 yılın zirvesinde. **Altın Cuma günü bir miktar toparlanarak haftayı 1.191 \$/ons seviyesinde kapattı.** Altın bu sabah 1.189 \$/ons seviyesinde bulunuyor.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
10:00	Markit/ISO İmalat PMI (Eylül)	46,4	-
Yurtdışı			
10:55	Almanya İmalat PMI (Eylül, nihai)	53,7	53,7
11:00	Euro Bölgesi İmalat PMI (Eylül, nihai)	53,3	53,3
12:00	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Ağustos, %)	8,2	8,1
16:45	ABD Markit İmalat PMI (Eylül, nihai)	55,6	55,6
17:00	ABD İnşaat Harcamaları (Ağustos, aylık, %)	0,1	0,4
17:00	ABD İSM İmalat PMI Endeksi (Eylül)	61,3	60,0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbasına Göre Değişim (%)
BIST 100	99.957	↓ -0,3	↓ -13,3
MSCİ GÜ Borsaları	2.184	↓ -0,2	↑ 3,8
MSCİ GOÜ Borsaları	1.048	↓ -0,3	↓ -9,5
S&P 500	2.914	→ 0,0	↑ 9,0
Euro Stoxx 600	383	↓ -0,8	↓ -1,5
FTSE	7.510	↓ -0,5	↓ -2,3
CAC 40	5.493	↓ -0,8	↑ 3,4
DAX	12.247	↓ -1,5	↓ -5,2
Bovespa	79.342	↓ -0,8	↑ 3,8
Şangay	2.821	→ 0,0	↓ -14,7
Nikkei	24.246	↑ 0,5	↑ 6,5

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbasına Göre Değişim (%)
USD / TL	6,0559	↑ 0,8	↑ 59,4
EUR / TL	7,0337	↑ 0,3	↑ 54,7
Döviz Sepeti	6,5418	↑ 0,5	↑ 56,5
EUR / USD	1,1604	↓ -0,3	↓ -3,3
USD / Yen	113,70	↑ 0,3	↑ 0,9
Dolar Endeksi	95,13	↑ 0,3	↑ 3,3

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbasına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	25,82	↓ -12	↑ 1.242
Türkiye 10 Yıllık	17,92	↓ -7	↑ 625
ABD 10 Yıllık	3,06	↑ 1	↑ 66
Almanya 10 Yıllık	0,47	↓ -6	↑ 5

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	27,9612	28,1500	28,4156	28,9745
LIBOR	2,3984	2,6039	-	2,9186
EURIBOR	-0,3180	-0,2680	-0,2080	-0,1590

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbasına Göre Değişim (%)
Altın	1.190,9	↑ 0,7	↓ -8,6
Brent Petrol	82,7	↑ 1,2	↑ 23,7
ABD Ham Petrolü	73,3	↑ 1,6	↑ 21,2
GSCI Emtia End.	486,3	↑ 1,0	↑ 9,9

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.