

Günlük Bülten

24 Eylül 2018

ABD ile Çin arasında yoğunlaşan ticaret anlaşmazlıkları gündemi meşgul etmeye devam ediyor.

Bugün Cumhurbaşkanımız Erdoğan'ın Birleşmiş Milletler Genel Kurulu'na katılmak amacıyla gittiği ABD'de gerçekleştirebileceği temaslar takip edilecek.

ABD hisse senedi piyasaları haftanın son gününü tarihi yüksek seviyelerine yakın düzeylerden tamamladı. Dow Jones sınai endeksi rekor tazelerken S&P endeksi yatay kapandı. Nasdaq endeksi ise Cuma gününü değer kayıplarıyla sonlandırdı. Ticaret savaşlarına yönelik gelişmeler risk iştahını azalttı. Wall Street Journal'ın haberine göre, Çin ABD ile ticaret görüşmelerinden vazgeçtiği ve Başbakan Yardımcısı Liu He'nin gelecek hafta görüşmeler için heyeti Washington'a göndermeyeceği belirtildi. Öte yandan ABD'de imalat PMI verisi Eylül ayı öncü verilerine göre 54,7'den 55,6'ya yükselirken (beklenti: 55) hizmet PMI verisi 54,8'den 52,9'a geriledi (beklenti: 55). Haftanın geri kalanında ise Fed'in faiz artırımı ve kişisel tüketim harcamaları deflatörü yakından takip edilecek.

Avrupa hisse senedi piyasaları ise Cuma gününü değer kazançlarıyla tamamladı. Euro Bölgesi'nde Cuma günü açıklanan PMI verileri karışık bir tablo sundu. Eylül ayı öncü verilerine göre Bölgede imalat PMI verisi 54,6'dan 53,3'e gerilerken (beklenti: 54,5) hizmet PMI verisi 54,4'ten 54,7'ye yükseldi (beklenti: 54,4). Bölgenin en güçlü ekonomisi Almanya'da ise imalat PMI verisi 55,9'dan 53,7'ye (beklenti: 55,7) gerilerken hizmet PMI verisi 55'ten 56,5'e yükseldi (beklenti: 55). Diğer taraftan İngiltere Başbakanı T. May, İngiltere'nin anlaşmasız Brexit için hazır olması gerektiğini söyledi. Ayrıca May Avrupa Konsey Başkanı Tusk'ın İngiltere tarafından sunulan önerilerin ortak pazarı baltalayacağını öne sürdüğünü belirtti. Bu bağlamda May, Avrupa Birliği'nin alternatif önerilerini duymak istediklerini sözlerine ekledi.

Asya'da Japonya ve Çin dahil olmak üzere bazı önemli piyasalar bugün tatil. Japonya ve Çin hisse senedi endeksleri tatil nedeniyle kapalı. Öte yandan ABD'nin Çin'e yönelik kararlaştırdığı 200 milyar dolarlık yeni gümrük vergileri bugün itibarıyla yürürlüğe girdi.

Yükselişini sürdüren BIST 100 endeksi Cuma gününü %1,9 değer kazancıyla 97.988 puan seviyesinden tamamladı. Haftalık bazda ise endeks %3,4 değer kazandı. Öte yandan 4760 sayılı Özel Tüketim Vergisi Kanunu kapsamında yer alan bazı malların ÖTV matrah (vergisiz fiyat) limitlerinin yeniden tespit edildiği belirtildi. Buna göre, motor silindir hacmi 1600 cc ve altı araçlar için ÖTV matrahının alt limiti %52 artışla 46 bin TL'den 70 bin TL'ye, üst limiti ise %50 artışla 80 bin TL'den 120 bin TL'ye yükseltildi. Matrahı 70 bin TL'yi aşmayan araçlar için ÖTV %45, 70 bin lirayı aşır 120 bin lirayı aşmayanların %50, matrahı 120 bin TL'yi aşan 1,6 litre ve altı araçlarda ise ÖTV %60 olacak şekilde belirlendi.

Geçtiğimiz hafta ECB yetkililerinin açıklamalarıyla birlikte 2,5 ayın zirvesine çıkan EUR/USD paritesi, Cuma günü hafif geriledi. Bu gerilemede İngiltere ile AB arasında Brexit'e ilişkin anlaşmazlıkların yeniden güçlenmesi etkili oldu. Bu sabah Çin'in ABD ile ticaret müzakerelerini iptal etme kararı alması dolara destek oluyor. Parite yeni haftada 1,1729'dan işlem görüyor. Paritede aşağıda 1,1670 yukarıda 1,1820 takip edilecek.

TL Cuma günü negatif ayrıştı. Böylece TL haftalık bazda dolar karşısında %2 değer kaybetti. Sabah itibarıyla 6,33 seviyesine yükselen USD/TL kurunda aşağıda 6,19 yukarıda 6,4230 seviyesi önemli olabilir.

TL cinsi tahvil faizleri haftanın son günü kayda değer bir değişiklik göstermedi. 2 yıllık tahvil faizi %25,40'tan, 10 yıl vadeli tahvil faizi 7 bp azalışla %18,94'ten haftayı tamamladı.

Cezayir'de gerçekleştirilen OPEC toplantısında ek bir artış konusunda resmi bir tavsiye kararı alınmamasının ardından petrol fiyatları yükseldi. Bu sabah Brent petrol Mayıs ayından sonra ilk kez 80 \$/varil düzeyini aştı. Öte yandan 21 Eylül haftasında ABD'de petrol sondaj kulesi 1 adet azalarak 866 adet oldu.

Altın Cuma günü yeniden 1.200 \$/ons seviyesinin altına test etti. Altın sabah itibarıyla düşüşünü sürdürerek 1.195 \$/ons seviyesinde.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
14:30	Reel Kesim Güven Endeksi (Eylül)	96,4	-
14:30	Kapasite Kullanım Oranı (Eylül, %)	77,8	-

Yurtdışı

11:00	Almanya IFO Reel Kesim Güven Endeksi (Eylül)	103,8	103,2
11:00	Almanya IFO Beklenti Endeksi (Eylül)	101,2	100,5
15:30	ABD Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Ağustos)	0,13	0,20
16:00	ECB Başkan Draghi'nin Konuşması (Brüksel)	-	-
17:30	ABD Dallas Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Eylül)	30,9	31,0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	97.988	↑ 1,9	↓ -15,0
MSCİ GÜ Borsaları	2.200	↑ 0,2	↑ 4,6
MSCİ GOÜ Borsaları	1.051	↑ 1,4	↓ -9,2
S&P 500	2.930	→ 0,0	↑ 9,6
Euro Stoxx 600	384	↑ 0,4	↓ -1,3
FTSE	7.490	↑ 1,7	↓ -2,6
CAC 40	5.494	↑ 0,8	↓ 3,4
DAX	12.431	↑ 0,8	↓ -3,8
Bovespa	79.444	↑ 1,7	↑ 4,0
Şangay	2.797	→ 0,0	↓ -15,4
Nikkei	23.870	→ 0,0	↑ 4,9

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
USD / TL	6,2907	↑ 1,5	↑ 65,6
EUR / TL	7,3950	↑ 1,1	↑ 62,6
Döviz Sepeti	6,8419	↑ 1,3	↑ 63,7
EUR / USD	1,1749	↓ -0,2	↓ -2,1
USD / Yen	112,59	↑ 0,1	↓ -0,1
Dolar Endeksi	94,22	↑ 0,3	↑ 2,3

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	25,40	→ 0	↑ 1.200
Türkiye 10 Yıllık	18,94	↓ -7	↑ 727
ABD 10 Yıllık	3,06	→ 0	↑ 66
Almanya 10 Yıllık	0,46	↓ -1	↑ 4

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	26,4430	26,5559	26,7700	27,8120
LIBOR	2,3726	2,5920	-	2,9083
EURIBOR	-0,3190	-0,2680	-0,2080	-0,1680

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
Altın	1.200,0	↓ -0,6	↓ -7,9
Brent Petrol	78,8	↑ 0,1	↑ 17,8
ABD Ham Petrolü	70,8	→ 0,0	↑ 17,1
GSCI Emtia End.	473,8	↑ 0,5	↑ 7,1

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 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.