

Günlük Bülten

11 Ocak 2019

Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) dün yayımlanan toplantı tutanaklarında Euro Bölgesi ve küresel büyümeye yönelik endişeler dikkat çekti.

TL dün diğer gelişmekte olan para birimlerinden pozitif ayrılarak değer kazandı.

ABD hisse senedi piyasaları yükselişini sürdürüyor. Ancak S&P 500 endeksi, kritik 2600 seviyesini dün de geçemedi. Öte yandan ABD Başkanı Trump, geçici bütçe krizinden dolayı federal hükümetin kapanmasını gerekçe göstererek Davos zirvesine katılmayacağını açıkladı. Fed Başkan Yardımcısı Richard Clarida dünkü konuşmasında Fed'in faiz artırımları için sabırlı kalma konusundaki istekliliğin altını çizerek para politikasını gevşetme yanlısı yaklaşım gösterdi. Fed Başkanı Powell ise Clarida'ya benzer açıklamalarda bulunmasına karşın bilanço küçültme konusunda geri adım atmayacaklarını belirtmesi dikkat çekti. Bugün ise ABD'de açıklanacak olan TÜFE verisi yakından takip edilecek.

Avrupa'da hisse senedi piyasalarında da dün değer kazandı. Bugün İngiltere'de açıklanacak olan dış ticaret ve sanayi üretimi verileri takip edilecek. Dün açıklanan 12-13 Aralık ECB toplantısına ait tutanaklarda T-LTRO'nun (uzun vadeli düşük faizli kredi) yeniden döndürülmesinin tartışıldığı anlaşıldı. Üyelerin zayıf dış talep ve ülke bazlı faktörler nedeniyle Bölge ekonomisinin gidişatına yönelik olumsuz değerlendirmelerde bulunduğu gözlemlendi. Ayrıca Euro Bölgesi'ndeki yavaşlamanın paydaş ülkelerin mali disiplini bozulmaya neden olabileceği endişesi yansıtıldı.

Asya hisse senedi piyasalarında genel olarak pozitif seyrin hakim. Japonya Nikkei endeksi günü %1 değer kazancıyla tamamlarken Çin Shangay endeksi %0,5 artıda işlem görüyor.

Küresel risk iştahındaki artışla uyumlu olarak yükseliş eğilimini koruyan BIST 100 endeksi günü 91.196 puan seviyesinden yatay tamamladı. Hazine ve Maliye Bakanı Sayın Berat Albayrak, KOBİ değer kredisinin detaylarını açıkladı. Bakan Albayrak 14 bankanın kendi inisiyatifleriyle ortaya koyduğu KOBİ Değer Kredis'i'nin Hazine'ye etkisinin olmayacağını söyledi. Buna göre toplam 20 ila 40 bin işletmeye kredi verilecek. 6 ay ödemesiz kredi için %1,54 faiz oranı uygulanacak. KOBİ'lere sağlanacak paketin toplam büyüklüğü 20 milyar TL olacak. KOBİ Değer Paketi ile imalatçı ve ihracatçıları başta olmak üzere yıllık cirosu 25 milyon TL'nin altında olan mikro ve küçük ölçekli işletmelere finansman imkanı sağlanacak. Hizmet sektöründeki şirketlere azami 500 bin TL destek sağlanacak. Ayrıca dün TCMB, haftalık para-banka ve menkul kıymet istatistiklerini açıkladı. Yabancılar 4 Ocak haftasında hisse senedi piyasasında 83 milyon \$, repo hariç DİBS piyasasında 102 milyon \$'lık satım yaptı. Yabancıların devlet iç borçlanma senetlerindeki payı değişmedi. 28 Aralık'ta toplam 633,5 milyar TL tutarında menkul kıymetin 96,9 milyar TL'si (%15,3) yabancıların elindeydi. 4 Ocak'ta ise 630,8 milyar TL'nin 96,5 milyar TL'si yabancıların elinde oldu (%15,3). Yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduat hesapları (DTH) ise 4 Ocak haftasında haftalık bazda 1,2 milyar \$ azalarak 159,9 milyar \$ oldu. Geçtiğimiz hafta kurumlar 1,3 milyar \$ satarken gerçek kişiler 147 milyon \$ aldı. Öte yandan TCMB'nin brüt döviz rezervleri 4 Ocak haftası 72,0 milyar \$'dan 72,9 milyar \$'a yükseldi. Altın rezervleri de 288 milyon \$'lık artışla 20,2 milyar \$ seviyesinde gerçekleşti. Böylece TCMB'nin toplam rezervi geçtiğimiz hafta 1,2 milyar \$ artarak 93,2 milyar \$ oldu. TCMB'nin net rezervleri ise 173 milyon \$ azalarak 30 milyar \$ düzeyinde gerçekleşti. Bugün ise ödemeler dengesi istatistikleri ve TCMB Beklenti Anketi sonuçları takip edilecek.

ECB toplantı tutanaklarının ardından paritenin 1,15 seviyesi üzerindeki yükseliş eğilimi son buldu. Ayrıca Powell'in Fed'in bilanço küçültmeye devam edeceğine yönelik açıklamaları da dolara destek verdi. EUR/USD paritesi günü %0,4 azalışla 1,1500'den kapatırken sabah itibarıyla 1,1520 seviyesinden işlem görüyor.

TL diğer gelişmekte olan para birimlerinden pozitif ayrılarak değer kazandı. TL dolara ve euroya karşı %1'in üzerinde değer kazandı. Gelişmekte olan ülke para birimleri de Çin yuanı öncülüğünde hafta genelinde olumlu bir performans gösteriyor. USD/TL kuru bu sabah 5,42 seviyesinde yatay seyreliyor.

Hazine 2 milyar \$'lık eurobond ihraç tutarının tamamını euro cinsi yükümlülüğe dönüştürdüğünü açıkladı. Gerçekleştirilen takas işlemi sonucu borçlanma işleminin nihai euro maliyeti %4,965 oldu. Tahvile ihraç tutarının iki katından fazla talep geldi. Hazine, 2019 yılında toplam 8 milyar \$ tutarında dış finansman sağlamayı planlıyor. TL cinsi tahvil faizleri dün karışık seyretti. 2 yıllık tahvil faizi 28 bp azalışla %19,27'den ve 10 yıl vadeli tahvil faizi 13 bp artışla %16,88'den günü sonlandırdı.

Petrol fiyatları yükselişini 9. güne taşıdı. Bu trendin oluşmasında küresel büyümeye yönelik endişelerin hafiflemesi etkili oldu. Brent petrol günü %0,4 artışla 61,7 \$/varil seviyesinden kapatırken sabah itibarıyla bir miktar geriledi.

Altın, dün en yüksek 1.297 \$/ons seviyesini gördükten sonra risk iştahındaki artışla birlikte kazançlarını geri verdi. Altın bu sabah yeniden 1.293 \$/ons'a yükseldi.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
10:00	Cari Denge (Kasım, milyar \$)	2,77	0,90
14:30	TCMB Beklenti Anketi (TÜFE, yılsonu, %)	16,46	-
Yurtdışı			
12:30	İngiltere Dış Ticaret Dengesi (Kasım, Milyar £)	-3,30	-2,80
12:30	İngiltere Sanayi Üretimi (Kasım, yıllık, %)	-0,8	-0,7
16:30	ABD TÜFE (Aralık, aylık, %)	0,0	-0,1
16:30	ABD TÜFE (Aralık, yıllık, %)	2,2	1,9
16:30	ABD Çekirdek TÜFE (Aralık, yıllık, %)	2,2	2,2
16:30	ABD Haftalık Ortalama Kazançlar (Aralık, yıllık, %)	0,5	-
22:00	ABD Hazine Bütçe Dengesi (Aralık, Milyar \$)	-204,9	-

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	91.196	↔ 0,0	↓ -0,1
MSCI GÜ Borsaları	1.958	↑ 0,3	↑ 3,9
MSCI GOÜ Borsaları	999	↑ 0,4	↑ 3,4
S&P 500	2.597	↑ 0,5	↑ 3,6
Euro Stoxx 600	349	↑ 0,3	↑ 3,3
FTSE	6.943	↑ 0,5	↑ 3,2
CAC 40	4.806	↓ -0,2	↑ 1,6
DAX	10.922	↑ 0,3	↑ 3,4
Bovespa	93.806	↑ 0,2	↑ 6,7
Şangay	2.547	↑ 0,5	↑ 2,1
Nikkei	20.367	↑ 1,0	↑ 1,8

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
USD / TL	5,4171	↓ -1,1	↑ 2,4
EUR / TL	6,2548	↓ -1,1	↑ 3,2
Döviz Sepeti	5,8413	↓ -1,0	↑ 2,9
EUR / USD	1,1500	↓ -0,4	↑ 0,3
USD / Yen	108,43	↑ 0,2	↓ -1,1
Dolar Endeksi	95,54	↑ 0,3	↓ -0,7

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	19,27	↓ -28	↓ -46
Türkiye 10 Yıllık	16,88	↑ 13	↑ 46
ABD 10 Yıllık	2,74	↑ 3	↑ 6
Almanya 10 Yıllık	0,25	↓ -2	↑ 1

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	24,6080	24,6563	24,6643	24,6860
LIBOR	2,7989	2,8698	-	3,0390
EURIBOR	-0,3080	-0,2360	-0,1940	-0,1180

* Burada kullanılan veriler satış oranlarıdır.

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
Altın	1.288,0	↓ -0,2	↑ 0,5
Brent Petrol	61,7	↑ 0,4	↑ 14,6
ABD Ham Petrolü	52,6	↑ 0,4	↑ 15,8
GSCI Emtia End.	405,8	↑ 0,1	↑ 8,4

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.