

Günlük Bülten

11 Ocak 2017

ABD'nin yeni Başkanı Donald Trump bugün New York'ta ilk basın toplantısını düzenleyecek.

TCMB kurlarda gözlenen aşırı oynaklık nedeniyle yeni tedbirler aldığını duyurdu. Bugün Kasım ayı cari denge verisi açıklanacak.

ABD hisse senedi piyasaları gerileyişini ikinci güne taşıdı. ABD 10 yıllık devlet tahvil faizi ise günü 1 bp artışla %2,38 seviyesinden tamamladı. ABD'de dün açıklanan verilere göre toptan stoklar Kasım ayında beklentilerin hafif üzerinde %1 artış gösterdi (beklenti: %0,9). ABD'nin yeni Başkanı Donald Trump bugün bir basın açıklaması yapacak. Trump'ın görev süresi boyunca genişlemeci maliye politikaları uygulaması bekleniyor. Bugünkü basın açıklamasında Trump'ın yapacağı açıklamalar piyasalarda volatilitenin artmasına neden olabilir. Diğer taraftan Richmond Fed Başkanı Jeffrey Lacker 1 Ekim itibarıyla Fed Başkanlığından emekli olmayı planladığını açıkladı.

Avrupa hisse senedi piyasaları ise günü değer kazançlarıyla tamamladı. Bugün İngiltere'de dış ticaret dengesi ve sanayi üretimi verileri takip edilecek.

Asya borsalarında ise sabah itibarıyla karışık bir seyir hakim. Japonya Nikkei endeksi, günü %0,3 değer kazancıyla tamamlarken Çin Şanghay endeksi son işlemlerde %0,6 satıcı seyreliyor.

TCMB dün piyasalarda gözlenen oynaklığın takip edilmekte olduğunu ve ekonomik temellerden uzak sağlıksız fiyat oluşumlarına karşı gerekli tedbirlerin alınacağı şeklinde bir basın duyurusu yaptı. TCMB, bünyesinde faaliyette bulunan Bankalararası Para Piyasasında bankaların borç alabilme limitlerini bugün itibarıyla toplam 22 milyar Türk lirasına düşürdü. Ayrıca TCMB, yabancı para zorunlu karşılık oranlarının tüm vade dilimlerinde 50 baz puan indirime gitti. TCMB, bu değişiklik ile finansal sisteme yaklaşık 1,5 milyar \$ ilave likidite sağlanacağını tahmin ediyor. Diğer taraftan Dünya Bankası, Türkiye'ye ilişkin 2017 ve 2018 büyüme beklentilerini aşağı yönlü revize etti. Dünya Bankası, Türkiye ekonomisinin 2017'de %3 (önceki: %3,5) ve 2018'de %3,5 (önceki: %3,6) büyüyeceğini tahmin ediyor. Öte yandan dün gün içinde dalgalı bir seyir izleyen BIST 100 endeksi günü 77.394 puan seviyesinden yatay tamamladı.

€/ \$ paritesi, Donald Trump'ın ilk basın toplantısı öncesi günü %0,2 gerileyerek 1,0554 düzeyinden sonlandırdı. Sabah itibarıyla dünkü kapanış seviyesinde seyreden paritede aşağıda 1,0480, yukarıda ise 1,0660 seviyeleri önemli teknik seviyeler olarak öne çıkıyor.

TL tarafında yaşanan değer kaybının devam etmesiyle birlikte kurlarda rekor seviyeler yenilendi. Dolar/TL kuru, günü %2,1 artışla 3,7897 seviyesinden tamamlarken Euro/TL kuru da %1,9 yükselerek 4,00 seviyesine ulaştı. Sabah itibarıyla 3,8950 üzerini test ettikten sonra 3,84'e gevşeyen Dolar/TL kurunda, aşağıda 3,80, yukarıda 3,90 seviyeleri önemli olabilir. Sepet kur ise son işlemlerde 3,9542'li seviyelerde seyrediyor.

Hazine dün 9 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesi düzenledi. 14.01.2026 vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihracında ortalama reel bileşik faiz %2,80 oldu. Öte yandan TL cinsi tahvil faizleri yükselmeye devam ediyor. 11.07.2018 vadeli gösterge tahvilin bileşik faizi günü 7 baz puan artışla %11,02 bileşik seviyesinden ve 11.02.2026 vadeli 10 yıllık gösterge tahvilin faizi günü 10 baz puanlık artışla %11,50 bileşikten sonlandırdı.

Petrol fiyatları, ABD petrol stoklarının artış göstereceği beklentisiyle dün de gerileyerek yaklaşık 1 ayın en düşük seviyesini gördü. Brent petrol günü %2,4 azalışla 53,6 \$/varil seviyesinden tamamladı. Brent petrol, sabah itibarıyla 53,7 \$/varil düzeyinde işlem görüyor.

Altın fiyatları Çin kaynaklı taleplerin etkisiyle günü %0,7 değer kazancıyla 1.188 \$/ons düzeyinden tamamladı. Altın, bu sabah 1.190 \$/ons seviyesinde son işlemlerini görüyor.

Gündem

| Saat | Yurtiçi | Önceki | Beklenti |
|-----------------|---|--------|----------|
| 10:00 | Cari Denge (Kasım, milyar \$) | -1,68 | -2,75 |
| Yurtdışı | | | |
| 12:30 | İngiltere Dış Ticaret Dengesi (Kasım, Milyar £) | -1,97 | -3,50 |
| 12:30 | İngiltere Sanayi Üretimi (Kasım, yıllık, %) | -1,1 | 0,7 |
| 15:00 | ABD MBA Mortgage Başvurular (6 Ocak, haftalık, %) | 0,1 | - |
| 23:30 | Brezilya Merkez Bankası Faiz Kararı (Ocak, %) | 13,75 | 13,25 |
| | ABD Başkanı D. Trump'ın Basın Toplantısı | - | - |

Hisse Senedi Piyasaları

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | Yılbaşına Göre Değişim (%) |
|---------------------------|---------|--------------------|----------------------------|
| BIST 100 | 77.394 | ↔ 0,0 | ↓ -1,0 |
| MSCI GÜ Borsaları | 1.780 | ↑ 0,2 | ↑ 1,6 |
| MSCI GOÜ Borsaları | 886 | ↑ 0,8 | ↑ 2,7 |
| S&P 500 | 2.269 | ↔ 0,0 | ↑ 1,3 |
| Euro Stoxx 600 | 364 | ↑ 0,1 | ↑ 0,7 |
| FTSE | 7.275 | ↑ 0,5 | ↑ 1,9 |
| CAC 40 | 4.888 | ↔ 0,0 | ↑ 0,5 |
| DAX | 11.583 | ↑ 0,2 | ↑ 0,9 |
| Bovespa | 62.132 | ↑ 0,7 | ↑ 3,2 |
| Şangay | 3.143 | ↓ -0,6 | ↑ 1,3 |
| Nikkei | 19.365 | ↑ 0,3 | ↑ 1,3 |

Döviz Kurları

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | Yılbaşına Göre Değişim (%) |
|----------------------|---------|--------------------|----------------------------|
| USD / TL | 3,7897 | ↑ 2,1 | ↑ 7,6 |
| EUR / TL | 4,0004 | ↑ 1,9 | ↑ 8,0 |
| Döviz Sepeti | 3,8981 | ↑ 2,1 | ↑ 7,8 |
| Euro / USD | 1,0554 | ↓ -0,2 | ↑ 0,4 |
| USD / Yen | 115,77 | ↓ -0,2 | ↓ -1,0 |
| Dolar Endeksi | 102,01 | ↑ 0,1 | ↓ -0,2 |

Devlet Tahvilleri

| | Kapanış (%) | Günlük Değişim (bp) | Yılbaşına Göre Değişim (bp) |
|--------------------------|-------------|---------------------|-----------------------------|
| Türkiye 2 Yıllık | 11,02 | ↑ 7 | ↑ 39 |
| Türkiye 10 Yıllık | 11,50 | ↑ 10 | ↑ 11 |
| ABD 10 Yıllık | 2,38 | ↑ 1 | ↓ -7 |
| Almanya 10 Yıllık | 0,28 | ↑ 1 | ↑ 8 |

Faizler (satış oranları)

| | 3 Ay | 6 Ay | 9 Ay | 12 Ay |
|----------------|---------|---------|---------|---------|
| TRLIBOR | 10,1621 | 10,8574 | 11,0294 | 11,2382 |
| LIBOR | 1,0148 | 1,3316 | 0,5508 | 1,7007 |
| EURIBOR | -0,3220 | -0,2300 | -0,1480 | -0,0880 |

Emtialar

| | Kapanış | Günlük Değişim (%) | Yılbaşına Göre Değişim (%) |
|------------------------|---------|--------------------|----------------------------|
| Altın | 1.187,9 | ↑ 0,6 | ↑ 3,5 |
| Brent Petrol | 53,6 | ↓ -2,4 | ↓ -5,6 |
| ABD Ham Petrolü | 50,8 | ↓ -2,2 | ↓ -5,4 |
| GSCI Emtia End. | 389,0 | ↓ -0,4 | ↓ -2,3 |

Hazine Yönetimi Araştırma Bölümü

arastirma@halkbank.com.tr

| | |
|----------------------------|---------------|
| 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.