

22 Ekim 2018 Pazartesi

HAFTANIN ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

23 Ekim Salı	Almanya ÜFE, Türkiye Tüketici Güveni
24 Ekim Çarşamba	Euro Bölgesi PMI ABD Yeni Konut Satışları ve Bej Kitap
25 Ekim Perşembe	ECB ve TCMB PPK Toplantısı ABD 2. El Konut Satışları
26 Ekim Cuma	ABD 3Ç GSYH

Geçen hafta başında ABD'de iyi gelen şirket karları ile toparlanma yaşanırken FOMC toplantı tutanakları sonrasında riskten kaçış ile yeniden satışlara şahit olduk. FOMC üyelerinin faiz artırımını konusunda nötr faizin üzerine çıkılmasını savunmaları üzerine ABD 10 yıllıkları %3,2495 ile son 7 yılın zirvesine çıkarken dolar endeksinde 96'nın üzeri test edildi. Bu sabah 10 yıllık faizler %3,20, dolar endeksi 95,7'de. Yükselen faiz ve doların etkisiyle gelişmekte olan ülkelerde yaşanan satışlardan BIST de etkilenirken Brunson'un serbest kalması sonrasında ABD ile ilişkilerin iyileşeceğine dair beklentilerin artması, Hazine'nin başarılı eurbond ihracı ve ABD Dışişleri Bakanı Pompeo'dan gelen açıklamalar, bu etkinin sınırlı kalmasını sağladı. Pompeo'nun Türkiye'ye yaptırımlar konusunda kısa sürede karar vereceklerini ve İran petrolü konusunda Türkiye ile ilerleme sağlandığına yönelik açıklamasının ardından şimdi gözler ABD'de bu yönde resmi açıklamaların yapılmasında.

Yurtdışında bu hafta Avrupa'da İtalya bütçesi konusunda yarın açıklanması beklenen AB kararı, Brexit konusundaki gelişmeler ile Perşembe günkü ECB toplantısı takip edilecek. Bu ayki toplantıda ECB'den değişiklik beklenmiyor, Draghi'nin konuşması önemli olacak ABD'de ise Cuma günü açıklanacak 3Ç GSYH büyüme verisi izlenecek.

Yurt içinde yarın Tüketici Güveni, **Perşembe günkü PPK toplantısı takip edilecek.** Bu ayki toplantıda TCMB'den değişiklik beklenmemekle birlikte yapılacak kısa açıklama güven açısından önemli olacak. Piyasa sıkı para politikasının uygulanacağı yönünde kararlılığı görmek istiyor. **Cumhurbaşkanı'nın** İş Bankası sonrasında **Şişecam'daki İş Bankası** paylarının da Hazine'ye devredilmesi gerektiğine yönelik sözlerinin etkilerini takip edeceğiz.

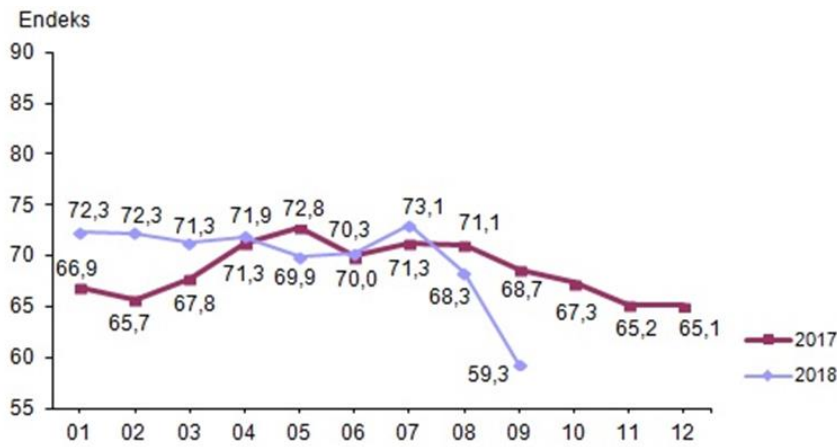
3Ç18 bilançoları takip edilecek. 24 Ekim'de Akbank ve Turkcell ile başlaması beklenen bilanço sezonunun 25 Ekim'de Garanti Bankası ve Tekfen, 26 Ekim'de Tav Havalimanları ve 30 Ekim tarihinde de Aselsan ile devam etmesi bekleniyor. Yine 30 Ekim tarihine yaklaştıkça Ford Otosan, TSKB ve Emlak Konut GYO gibi şirketlerin de sonuçlarını açıklaması bekleniyor.

	Kapanış	Hafta İçi		Haftalık % Değ.
		En Yüksek	En Düşük	
Endeksler				
BIST100 Endeksi	96.455	99.554	96.335	-0,2%
DOW IND	25.444	25.818	25.236	0,4%
S&P 500	2.768	2.817	2.749	0,0%
NASDAQ Comp.	7.449	7.670	7.400	-0,6%
XETRA DAX	11.554	11.848	11.459	0,3%
FTSE 100	7.050	7.089	6.961	0,8%
FTSEMIB-İtalya	19.080	19.912	18.754	-0,9%
BOVESPA	84.220	86.167	82.922	1,6%
VIX Endeksi	21,31	22,89	17,06	0,0%
TR, Gösterge Faiz	26,80	26,77	25,80	0,0%
Emtialar				
Brent Petrol (\$)	79,98	81,9	78,7	-0,6%
Ons Altın (\$)	1.126,8	1.232,3	1.222,4	-7,5%
Pariteler				
USD/TRY	5,6527	5,8350	5,5150	-3,8%
EUR/TRY	6,4981	6,7400	6,3450	-4,3%
Sepet	6,0754	6,2875	5,9300	-4,0%
EUR/USD	1,1559	1,1621	1,1433	0,0%
USD/JPY	112,233	112,73	111,63	0,0%
Libor Faizleri (%)				
	1 Ay	3 Ay	1 Yıl	
EUR	-0,41	-0,35	-0,21	
USD	2,28	2,48	3,02	
TL	26,56	28,51	29,94	
MB Faizleri				
	Faiz	Toplantı		
TCMB	24,00%	25 Ekim		
ECB	0,00%	25 Ekim		
Fed	%2,0-2,25	8 Kasım		
Global Tahvil Faizi				
	2 Yıl	10 Yıl		
ABD	2,91	3,20		
Almanya	-0,60	0,44		
İspanya	-0,07	1,74		
İtalya	1,32	3,51		

22 Ekim 2018 Pazartesi

Tüketici Güveni Salı günü açıklanacak...

Ağustos ayında ise %6,5 düşüş gösteren tüketici güveni Eylül ayında %13,2'lik düşüşle 59,3'e gerilemişti. Azalan güven endeksi, iktisadi faaliyette tüketimin Eylül ayında hızlanarak azalacağına işaret etmişti. Azalan tüketici güveni, tasarruf etme ihtimali olduğunu düşünenlerin azaldığını, genel ekonomik durumun daha da iyi olacağı yönünde azalan beklentileri yansıtmıştı. Genel ekonomik durum beklentisi endeksi Eylül ayında %15,5 oranında azalarak 74,6'ya, hanenin maddi durum beklentisi endeksi %10,4 oranında azalarak 76,7'ye, tasarruf etme ihtimali endeksi %25,9 oranında azalarak 18,8'e gerilemişti.



Tüketici güven endeksi, alt endeksleri ve değişim oranları, Eylül 2018

	Endeks		Bir önceki aya göre değişim oranı (%)	
	08/2018	09/2018	08/2018	09/2018
Tüketici güven endeksi	68,3	59,3	-6,5	-13,2
Hanenin maddi durum beklentisi	85,5	76,7	-7,0	-10,4
Genel ekonomik durum beklentisi	88,3	74,6	-8,3	-15,5
İşsiz sayısı beklentisi ⁽¹⁾	74,1	67,2	-3,6	-9,3
Tasarruf etme ihtimali	25,3	18,8	-6,6	-25,9

Sorgulamalar gelecek 12 aylık dönem için yapılmıştır.
(1) İşsiz sayısı beklentisi endeksinin artması işsiz sayısı beklentisinde azalışı, azalması ise işsiz sayısı beklentisinde artışı göstermektedir.

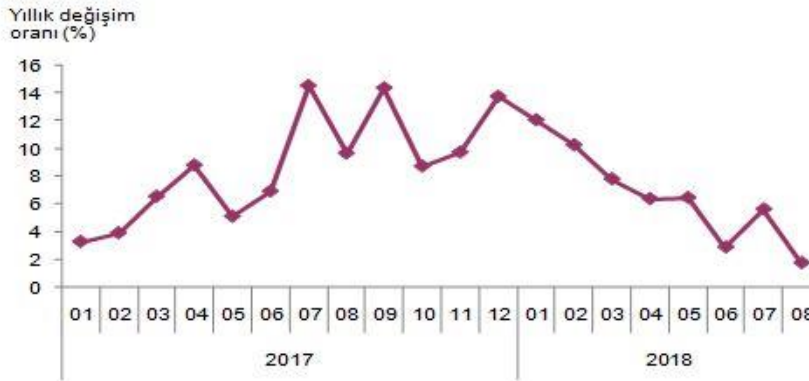
22 Ekim 2018 Pazartesi

Üretimde yavaşlama başladı...

Ağustos'ta sanayi üretiminde yavaşlama başladı ancak takvim etkisinden arındırılmış veri sınırlı da olsa büyümenin devam ettiğine işaret etti. Takvim etkisinden arındırılmış verilerle Ağustos ayında sanayi üretimi yıllık bazda %1,7 artış gösterirken mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış verilerde ise önceki aya göre %1,1 düşüş yaşandı.

Ağustos verisi iktisadi faaliyette yavaşlama görüşünü desteklese de finansal piyasalardaki türbülansın yüksek olduğu bir ayda ivme kaybının beklentilere göre daha sınırlı olduğunu gösterdi. Alt detaylara göre üretimde zayıflama dayanıklı tüketim ve ara malı üretiminden kaynaklandı. Bu durum da iç talepte öngörülen yavaşlamayı doğruluyor. Ağustos ayı üretimi her ne kadar beklentilerden çok fazla sonuçlar ortaya çıkarmasa da Eylül itibariyle sanayi üretimindeki yavaşlamanın hızlanacağına ve endekste yıllık daralmanın görülebileceğine işaret eder nitelikte. Eylül ile birlikte son çeyrekte üretimdeki yavaşlamanın daha belirgin hale geleceğini düşünüyoruz.

Takvim etkisinden arındırılmış yıllık değişim oranları, Ağustos 2018
[2015=100]



22 Ekim 2018 Pazartesi

HAFTALIK EKONOMİK VERİ TAKVİMİ

			Beklenti	Önceki
22 Ekim 2018, Pazartesi				
07:30	Japonya	Tüm Sanayi Aktivite Endeksi (Ağustos, Aylık)	0,40	0,00
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi/Eylül	0,25	0,18
23 Ekim 2018, Salı				
09:00	Almanya	ÜFE (Aylık)	0,30%	0,30%
09:00	Almanya	ÜFE (Yıllık)	3,00%	3,10%
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Ekim)	--	59,3
17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Sanayi Endeksi/Ekim	24,0	29,0
17:00	Euro	Tüketici Güveni/Ekim	-3,0	-2,9
24 Ekim 2018, Çarşamba				
02:30	Japonya	İmalat Sanayi PMI / Ekim	--	52,50
08:00	Japonya	Öncü Endeks / Ağustos	--	104,40
10:30	Almanya	İmalat Sanayi PMI / Ekim	53,4	53,7
11:30	Almanya	Hizmet Sektörü PMI / Ekim	54,0	53,5
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları / Eylül	630 bin	629 bin
21:00	ABD	Bej Kitap		
25 Ekim 2018, Perşembe				
09:00	Almanya	GFK Tüketici Güveni	10,5	10,6
11:00	Almanya	IFO İş Dünyası Güven Endeksi	103,3	103,7
14:00	Türkiye	TCMB Faiz Kararı	24,00%	24,00%
14:30	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi (Ekim)	--	90,4
14:30	Türkiye	KKO (Ekim)	--	76,2%
14:45	Euro Bölgesi	ECB Faiz Kararı	0,00%	0,00%
15:30	Euro Bölgesi	ECB Başkanı Draghi Basın Toplantısı		
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri / Eylül	-1,00%	4,40%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	--	210Bin
17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları / Eylül / Aylık	-0,10%	-1,80%
26 Ekim 2018, Cuma				
15:30	ABD	GSYİH (3. çeyrek)	3,30%	4,20%
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE) Fiyat Endeksi (3.çeyrek)	--	2,10%
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Güven Endeksi	99,00	99,00

22 Ekim 2018 Pazartesi

HAZİNE İÇ BORÇ ÖDEMELERİ

İç Borç Ödemeleri ⁽¹⁾			
Alıcılara Göre Dağılım			(Milyon ₺)
	Piyasa	Kamu ⁽²⁾	Toplam Ödeme
2018 Yılı Ekim Ayı			
03.10.2018	706	182	888
10.10.2018	2	0	2
17.10.2018	11	0	11
24.10.2018	1.345	804	2.150
31.10.2018	96	90	186
TOPLAM	2.161	1.076	3.237

2018 Yılı Kasım Ayı			
07.11.2018	63	14	78
14.11.2018	14.706	4.775	19.481
21.11.2018	1.919	313	2.232
TOPLAM	16.688	5.103	21.790

2018 Yılı Aralık Ayı			
12.12.2018	1.315	641	1.956
19.12.2018	806	84	890
TOPLAM	2.120	726	2.846

(1) İhraç aşamasındaki alıcı dağılımı baz alınarak yapılacak ödemeleri göstermektedir.

(2) Kamu kurumlarına rekabetçi olmayan teklif (ROT) ve doğrudan satış yoluyla yapılan ihraçlara ilişkin ödemeleri içermektedir.

- Ekim ayında toplam 3,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 3,5 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.
- Kasım ayında toplam 21,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 22,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.
- Aralık ayında toplam 2,8 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 3,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmaktadır.

22 Ekim 2018 Pazartesi**HAZİNE İÇ BORÇ İHRAÇ TAKVİMİ**

2018 Yılı Ekim Ayı İhraç Takvimi					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
23.10.2018	24.10.2018	12.08.2020	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 658 Gün	İhale / Yeniden ihraç
23.10.2018	24.10.2018	18.10.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1820 Gün	İhale / İlk İhraç

2018 Yılı Kasım Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
12.11.2018	14.11.2018	11.12.2019	Kuponsuz Devlet Tahvili	13 Ay / 392 Gün	İhale / İlk İhraç
12.11.2018	14.11.2018	18.10.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1799 Gün	İhale / Yeniden ihraç
12.11.2018	14.11.2018	28.06.2028	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3514 Gün	İhale / Yeniden ihraç
13.11.2018	14.11.2018	12.08.2020	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 637 Gün	İhale / Yeniden ihraç
13.11.2018	14.11.2018	02.07.2025	Değişken Faizli Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	7 Yıl / 2422 Gün	İhale / Yeniden ihraç
13.11.2018	14.11.2018	01.11.2028	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	10 Yıl / 3640 Gün	İhale / İlk İhraç
20.11.2018	21.11.2018	18.11.2020	Kira Sertifikası	2 Yıl / 728 Gün	Doğrudan Satış

2018 Yılı Aralık Ayı İhraç Takvimi (*)					
İhale Tarihi	Valör Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Vadesi	İhraç Yöntemi
11.12.2018	12.12.2018	12.08.2020	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	2 Yıl / 609 Gün	İhale / Yeniden ihraç
18.12.2018	19.12.2018	18.10.2023	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili 6 ayda bir kupon ödemeli	5 Yıl / 1764 Gün	İhale / Yeniden ihraç

(*)2018 yılı Kasım ve Aralık aylarına ilişkin ihraç takvimi geçici olup piyasa koşullarına göre güncellenebilecektir.

22 Ekim 2018 Pazartesi

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. **Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.** Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite[®]

webborsa[®]