

Günlük Bülten

20 Haziran 2018

Gelişmiş Ülke Merkez Bankaları Başkanlarının bugün Sintra'da yapacağı konuşmalar yakından takip edilecek.

Hazine, Haziran ayı borçlanma programını dün tamamladı.

ABD hisse senedi piyasaları ticaret savaşlarına yönelik endişelerle değer kayıplarını sürdürdü. ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin'in son gümrük vergilerine karşılık vermesi halinde ek gümrük vergileri açıklamaya devam edeceğini açıklaması risk iştahını azalttı. Hatırlanacağı üzere Trump, hafta başında Çin'in yaptığı misillemelere tekrar karşılık vererek Çin'den ithal edilen ve tutarı 200 milyar \$'ı bulan ürünlere ek gümrük vergisi uygulanması talimatı vermişti. Ayrıca ABD, geçtiğimiz günlerde 50 milyar \$ tutarında Çin mallarına ve Çin'den ithal edilen teknoloji ürünlerinin 34 milyar \$'lık kısmına yaklaşık %25 ek gümrük vergisi açıklamış, Çin de ABD'nin bu hamlesine aynı tutarda tarım ürünleriyle karşılık vermişti. Öte yandan ABD'de konut başlangıçları %5'lik artışla beklentilerin üzerinde açıklanırken (beklenti: %1,9) inşaat ruhsatları %4,6 ile beklentilerin üzerinde daraldı (beklenti: %1). Bugün Fed Başkanı Powell, ECB Başkanı Draghi ve BoJ Başkanı Kuroda'nın Sintra'da yapacağı konuşmalar yakından takip edilecek.

Avrupa hisse senedi piyasaları da günü değer kayıplarıyla tamamladı. Sintra'da dün konuşan Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Draghi, ilk faiz artışının zamanını belirlemede sabırlı olacağını vurguladı. Diğer taraftan Euro Bölgesi'nde cari işlemler dengesi mevsimsel etkilerden arındırılmış olarak 28,4 milyar € fazla verdi. Ayrıca sabah itibarıyla açıklanan verilere göre Almanya'da ÜFE Mayıs ayında aylık bazda %0,5 (beklenti: %0,4) ve yıllık bazda %2,7 (beklenti: %2,5) artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Asya hisse senedi piyasalarında karışık seyrin hakim. Japonya Nikkei endeksi günü %1,2 primli tamamlarken Çin Şanghay endeksi %0,4 alıcılı işlem görüyor.

Talepli geçen Hazine ihalelerinin ardından piyasada oluşan iyimser havayla uyumlu olarak yükselişe geçen BIST 100 endeksi günü %1,5 değer kazancıyla 94.437 puan seviyesinden kapandı. TCMB tarafından açıklanan konut fiyat endeksi Nisan'da aylık bazda %1,47 ve yıllık bazda %10,06 arttı. Böylece konut fiyatlarında son 1,5 yılın en düşük aylık artışı yaşandı. Öte yandan Türkiye'nin yurtdışı varlıkları ile yükümlülüklerinin farkı şekilde tanımlanan net Uluslararası Yatırım Pozisyonu (UYP), nisan sonu itibarıyla 431,1 milyar \$ açık verdi. Söz konusu açık 2017 yılının sonunda 458,7 milyar \$ düzeydi.

ECB Başkanı Draghi'nin faiz artırımını konusunda sabırlı olacağını ifade etmesi euroya satış getirdi. EUR/USD paritesi günü %0,3 azalışla 1,1590'dan tamamlarken sabah itibarıyla 1,1580 seviyesinde işlem görüyor. Paritede aşağıda 1,1510, yukarıda 1,1655 takip edilecek.

GOÜ para birimlerinin değer kaybetmeye devam ettiği günde TL de buna paralel hareket etti. USD/TL kuru günü %0,8 artışla 4,7407 seviyesinden kapadı. Sabah itibarıyla 4,76'nın üzerine yükselen kurda aşağıda 4,6580, yukarıda 4,7760 önemli olabilir. Sepet kur 5,14 seviyesinde bulunuyor.

Hazine Haziran ayı iç borçlanmasını dünkü 3 ihaleyle tamamladı. Hazine 2 yıl vadeli 6 ayda bir %6,5 sabit kupon ödemeli tahvilin ihracında rekabetçi olmayan teklifin (ROT) %38'ini karşılayarak 2,0 milyar TL, ihalede %19,35 ortalama bileşik faiz ile 639 milyon TL olmak üzere 2,7 milyar TL borçlandı. İkinci ihalede hazine 6 yıl vadeli değişken kupon ödemeli tahvilin ihracında ROT teklifinin %60'ını karşılayarak 1,4 milyar TL, ihalede %16,33 ortalama bileşik faiz ile 303 milyon TL olmak üzere toplam 1,7 milyar TL borçlandı. Son ihalede ise Hazine 10 yıl vadeli 6 ayda bir %6,2 sabit kupon ödemeli tahvilin ihracında ROT teklifinin %60'ını karşılayarak 1,3 milyar TL, ihalede %16,94 ortalama bileşik faiz ile 700 milyon TL olmak üzere toplam 2 milyar TL borçlandı. Böylece Hazine kamuya yapılan 1,5 milyar TL tutarında satış da dahil edildiğinde toplam 7,9 milyar TL sattı. İhaleler talepli geçti. Sonuç olarak Hazine bu ayı toplam 17 milyar TL borçlanarak borçlanma programını (15,7 milyar TL) aştı. İç borç çevirme oranı aylık %119, yıllık %102 olarak gerçekleşti. Diğer taraftan TL cinsi tahvil faizleri dün karışık seyretti. 2 yıllık tahvil faizi 20 bp artışla %19,32, 10 yıl vadeli tahvil faizi ise 11 bp azalışla %16,78 seviyesinden günü tamamladı.

Cuma günü OPEC toplantısı öncesi petrolde sakin bir seyrin hakimdi. Brent petrol sabah itibarıyla 75,4 \$/varil düzeyinde işlem görüyor. Öte yandan Amerikan Petrol Enstitüsü'ne göre ABD'de petrol stokları 3 milyon varil azalış ile son 11 haftanın en düşük seviyesine işaret etti. **Altın fiyatları dün dolardaki güçlenmeye birlikte 6 ayın en düşük seviyesine yaklaştı.** Altın bu sabah yatay bir seyrinle 1.275 \$/ons seviyesinde bulunuyor.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
10:00	Konut Satışları (bin, Mayıs)	103,1	-
10:00	Konut Satışları (Mayıs, yıllık, %)	-9,9	-

Yurtdışı

14:00	ABD MBA Mortgage Başvuruları (15 Haz., haftalık, %)	-1,5	-
15:30	ABD Cari Denge (Ç1, milyar \$)	-128,2	-129,0
16:30	Draghi ve Powell'in Konuşmaları (Sintra Konferansı)	-	-
17:00	ABD İkinci El Konut Satışları (Mayıs, milyon)	5,46	5,52

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
BIST 100	94.437	↑ 1,5	↓ -18,1
MSCI GÜ Borsaları	2.111	↓ -0,7	↑ 0,4
MSCI GOÜ Borsaları	1.085	↓ -1,9	↓ -6,3
S&P 500	2.763	↓ -0,4	↑ 3,3
Euro Stoxx 600	383	↓ -0,7	↓ -1,5
FTSE	7.604	↓ -0,4	↓ -1,1
CAC 40	5.391	↓ -1,1	↑ 1,5
DAX	12.678	↓ -1,2	↓ -1,9
Bovespa	71.394	↑ 2,3	↓ -6,6
Şangay	2.920	↑ 0,4	↓ -11,7
Nikkei	22.555	↑ 1,2	↓ -0,9

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
USD / TL	4,7407	↑ 0,8	↑ 24,8
EUR / TL	5,4954	↑ 0,5	↑ 20,9
Döviz Sepeti	5,1187	↑ 0,6	↑ 22,4
EUR / USD	1,1590	↓ -0,3	↓ -3,5
USD / Yen	110,06	↓ -0,4	↓ -2,3
Dolar Endeksi	95,01	↑ 0,3	↑ 3,1

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yıllık Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	19,32	↑ 20	↑ 592
Türkiye 10 Yıllık	16,78	↓ -11	↑ 511
ABD 10 Yıllık	2,90	↓ -2	↑ 49
Almanya 10 Yıllık	0,37	↓ -3	↓ -5

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	19,2743	19,7787	20,2151	20,4326
LIBOR	2,3247	2,4969	-	2,7719
EURIBOR	-0,3230	-0,2680	-0,2150	-0,1840

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
Altın	1.274,7	↓ -0,3	↓ -2,2
Brent Petrol	75,1	↓ -0,3	↑ 12,3
ABD Ham Petrolü	65,1	↓ -1,2	↑ 7,7
GSCI Emtia End.	462,6	↓ -1,0	↑ 4,6

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.