

Günlük Bülten

28 Haziran 2018

Dolardaki küresel değerlenmeyle birlikte EUR/USD paritesi 1 yılın en düşük seviyelerine çekildi.

Yurtiçinde siyasi belirsizliğin ortadan kalkması ve OHAL'in kaldırılabilceği yönündeki beklentiler TL varlıklara olumlu yansıyor.

ABD hisse senedi piyasaları dün değer kaybetti. Finans ve teknoloji hisselerinde yoğunlaşan satışlar endeksi aşağı çekerken enerji hisseleri endekste düşüşü sınırladı. ABD'de dün açıklanan dayanıklı mal siparişleri verisi beklentileri karşılayamazken Nisan verilerinin yukarı yönlü revize edilmesi olumlu algılandı. Mayıs ayında manşet veri %0,6 daralarak %1 beklentilerin altında daralırken ulaştırma hariç dayanıklı mal siparişleri %0,3 azalış kaydetti (%+0,5). Bekleyen konut satışları ise Mayıs ayında aylık bazda %0,5 (beklenti: %+0,5) ve yıllık bazda %2,8 azaldı.

Avrupa hisse senedi piyasaları ise günü değer kazançlarıyla tamamladı. İngiltere genelinde konut fiyatları Haziran ayında aylık bazda %0,5 (beklenti: %0,2) ve yıllık bazda %2 (beklenti: %1,7) artışla beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Öte yandan Euro Bölgesi'nde M3 para arzı beklentilerin üzerinde %4 (beklenti: %3,8) arttı. **Çekya Merkez Bankası dün beklenmedik bir şekilde faizleri 25 baz puan artırdı ve politika faizini %1 oranına çıkardı.** Böylece Çekya MB, bu yıl ikinci kez faiz artırmış oldu. Bugün ise Endonezya'nın faiz kararı takip edilecek. Endonezya ay başında olağanüstü toplantıyla faiz artırımına gitmişti. Endonezya'nın faiz artırım eğilimini sürdürmesi ve politika faizini 25 baz puan artırarak %5 oranına yükseltmesi bekleniyor.

Asya hisse senedi piyasalarında satıcılar seyr hakim. Japonya Nikkei endeksi kayda değer bir değişiklik göstermezken Çin Şanghay endeksi %0,7 satıcılar işlem görüyor. Japonya'da perakende satışlar Mayıs ayında aylık bazda %1,7 (beklenti: %0,8) daralırken yıllık bazda %0,6 (beklenti: %+1,4) arttı.

Şirket bazlı haber akışı ve kurdaki geri çekilmenin desteklediği BIST 100 endeksi günü %1,6 değer kazancıyla 95.955 puan seviyesinden tamamladı. Bankacılık hisseleri ve THY hissesi endekste yükselişte belirleyici oldu. THY'nin İstanbul üçüncü havalimanı yatırımı kapsamında yaklaşık 1 milyar \$ tutarında kredi için yerli ve yabancı bankalarla imza aşamasında olduğu belirtildi. Ayrıca kredi derecelendirme kuruluşu S&P'nin THY'nin kredi notu görünümünün negatiften durağana çekmesi de THY hissesini destekledi. Bu bağlamda THY hissesi %6,2 primle endekste 245 puanlık katkıda bulundu. Öte yandan petrol fiyatlarının baskıladığı ve endekste ağırlığı (%6,1) yüksek olan Tüpraş hissesi ise endekste yükselişi törpüledi. Tüpraş hissesi dün %6 değer kaybederek endeksi yaklaşık 371 puan negatif etkiledi.

Doların küresel piyasalardaki değer kazancı ile parite gerileyişini sürdürdü. Ayrıca Almanya'da mültecilerden dolayı başlayan koalisyon ortakları arasındaki gerginlik de Euro üzerinde baskı oluşturuyor. EUR/USD paritesi günü %0,8 azalışla 1,1554 seviyesinden tamamladı. Bu sabah 1,1535 seviyesinden işlem gören paritede aşağıda 1,1510, yukarıda 1,1630 takip edilecek.

Dolardaki güçlenmeye rağmen yurtiçinde siyasi belirsizliğin ortadan kalkmasıyla TL olumlu ayrıştı. USD/TL kuru dün dar bir bandta işlem gördü ve günü hafif artışla 4,6231'den kapadı. Sabah itibarıyla yatay seyreden kurda aşağıda 4,5380, yukarıda 4,7230 önemli olabilir. Sepet kur 4,99 seviyesinde bulunuyor. Moody's 40 gelişen ülkeyi değerlendirdiği raporunda Türkiye'yi dolarda güçlenme karşısında en kırılgan ülkeler arasında gösterdi. Diğer taraftan Moody's'den gelen not indirimi uyarısının ardından G. Afrika Randı dün dolar karşısında %2,1 kayıpla en çok değer kaybeden para birimi oldu. Moody's G. Afrika'nın Anayasa değişikliği yapmak suretiyle "toprakların eski sahiplerine tazminat ödemedi geri verilmesi" yönünde aksiyon alması halinde kredi notunda değişiklik yapılabileceğini belirtti.

Dün yurtiçinde uzun vadeli tahvillere alım gözlemlendi. 2 yıllık tahvil faizi %19,24'te kalırken 10 yıl vadeli tahvil faizi ise 31 bp azalışla %16,61 seviyesinden günü tamamladı..

ABD'de stokların yaklaşık 2 yılın en büyük düşüşünü yaşamasının ardından petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareketler ivme kazandı. Enerji Enformasyon İdaresi (EIA) ABD'ye ilişkin haftalık ham petrol verilerini açıkladı. EIA ABD'de ham petrol stoklarının 3 milyon varil azalış beklentilerinin üzerinde 9,9 milyon varil azalarak 416,6 milyon varile gerilediğini bildirdi. ABD'de haftalık petrol üretimi ise 22 Haziran haftasında iki hafta üst üste değişiklik göstermeyerek 10 milyon 900 bin varilde kaldı. Brent petrol günü %1,7 artışla 77,6 \$/varil'den tamamladı. Brent petrol bu sabah 77,4 \$/varil seviyesinde. **Altın dolardaki güçlenmeyle birlikte kayıplarına devam etti.** Altın bu sabah 1.252 \$/ons seviyesinde işlem görüyor.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
10:00	Ekonomi Güven Endeksi (Haziran)	93,5	-
	Yurtiçi		
09:00	Almanya GfK Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	10,7	10,6
12:00	Euro Bölgesi Reel Kesim Güven Endeksi (Haziran)	6,8	6,5
12:00	Euro Bölgesi Tüketici Güven Endeksi (Haziran, nihai)	-0,5	-0,5
15:00	Almanya TÜFE (Haziran, öncü, yıllık, %)	2,2	2,1
15:30	ABD GSYH (Ç1, revize, %)	2,2	2,2
15:30	ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Ç1, çeyrek, %)	1,0	1,0
15:30	ABD Çekirdek Kişisel Tük. Harcamaları (Ç1, çeyrek, %)	2,3	-
15:30	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (23 Haz., bin)	218	220
	AB Liderler Zirvesi	-	-

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
BIST 100	95.955	↑ 1,6	↓ -16,8
MSCI GÜ Borsaları	2.076	↓ -0,6	↓ -1,3
MSCI GOÜ Borsaları	1.052	↓ -1,5	↓ -9,2
S&P 500	2.700	↓ -0,9	↑ 1,0
Euro Stoxx 600	380	↑ 0,7	↓ -2,4
FTSE	7.622	↑ 1,1	↓ -0,9
CAC 40	5.327	↑ 0,9	↑ 0,3
DAX	12.349	↑ 0,9	↓ -4,4
Bovespa	70.609	↓ -1,1	↓ -7,6
Şangay	2.795	↓ -0,7	↓ -15,5
Nikkei	22.270	→ 0,0	↓ -2,2

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
USD / TL	4,6231	↑ 0,2	↑ 21,7
EUR / TL	5,3427	↓ -0,7	↑ 17,5
Döviz Sepeti	4,9824	↓ -0,2	↑ 19,2
EUR / USD	1,1554	↓ -0,8	↓ -3,8
USD / Yen	110,26	↑ 0,2	↓ -2,2
Dolar Endeksi	95,29	↑ 0,6	↑ 3,4

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yıllık Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	19,24	↓ -1	↑ 584
Türkiye 10 Yıllık	16,61	↓ -31	↑ 494
ABD 10 Yıllık	2,83	↓ -5	↑ 42
Almanya 10 Yıllık	0,32	↓ -2	↓ -10

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	19,2743	19,8092	20,2146	20,4460
LIBOR	2,3356	2,5025	-	2,7709
EURIBOR	-0,3230	-0,2700	-0,2140	-0,1810

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
Altın	1.252,4	↓ -0,5	↓ -3,9
Brent Petrol	77,6	↑ 1,7	↑ 16,1
ABD Ham Petrolü	72,8	↑ 3,2	↑ 20,4
GSCI Emtia End.	481,2	↑ 1,7	↑ 8,8

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.