

Günlük Bülten

29 Haziran 2018

AB Liderler Zirvesinde göçmen krizinin yönetimi konusunda anlaşmaya varılması Euro cinsi varlıklara alımlar getiriyor.

Yurtiçinde Ekonomik Güven Endeksi Haziran ayında 90,4 ile son 17 ayın en düşük seviyesine geriledi.

ABD hisse senedi piyasaları dün değer kazandı. ABD bankalarının Fed tarafından stres testini geçmesi endekslere olumlu yansıdı. Öte yandan ABD'de ilk çeyrek GSYH verisi %2,2'den %2'ye revize edildi. Verinin beklentilerin altında gerçekleşmesinde özel tüketim harcamalarında yapılan aşağı yönlü revizyon belirleyici oldu. Bugün ise Fed'in para politikaları için yakından takip ettiği kişisel tüketim harcamaları (PCE) deflatörü açıklanacak.

Avrupa hisse senedi piyasaları ise günü değer kayıplarıyla tamamladı. Politik riskler endeksleri baskılamaya devam etti. Dün başlayıp bugün bitmesi beklenen AB Liderler Zirvesi ara bildirgesinin İtalya'nın olası vetosuna bağlı olarak bugüne ertelenmesi dün Avrupa piyasalarındaki bozulmada belirleyici oldu. Ancak sabah itibarıyla AB'li liderlerin göçmen politikalarında anlaşmalarına yönelik haber akışı, Avrupa endeksleri vadeli kontratlarının alıcılı bir piyasaya işaret etmesini sağladı. Ayrıca Liderler Zirvesinde mülteci anlaşması kapsamında Türkiye'ye verilmesi planlanan 3 milyar €'luk yardım paketi onaylandı. Öte yandan Almanya'da TÜFE Haziran ayında yıllık bazda %2,2'den %2,1 seviyesine gerilese de %2,1 olan beklentileri karşılayarak ECB'nin %2'lik hedefinin üzerinde kalmaya devam etti. Bugün ise Euro Bölgesi TÜFE verileri yakından takip edilecek.

Asya hisse senedi piyasalarında alıcılı seyir hakim. Japonya Nikkei endeksi günü %0,2 değer kazancıyla tamamlarken Çin Şanghay endeksi %2'nin üzerinde primli işlem görüyor. Japonya'da TÜFE Haziran ayında yıllık bazda %0,4'ten %0,6'ya (beklenti:%0,4) ve taze gıda ve enerji fiyatlarını dışlayan çekirdek TÜFE %0,2'den %0,4'e (beklenti: %0,3) yükselerek beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Ayrıca Japonya'da sanayi üretimi öncü verilere göre Mayıs ayında aylık bazda %0,2 (beklenti: %1) daralırken yıllık bazda %4,2 (beklenti: %3,4) arttı.

Kur ve faizlerdeki geri çekilme ile uyumlu olarak yükseliş eğilimini koruyan BIST 100 endeksi günü %0,3 değer kazancıyla 96.227 puan seviyesinden tamamladı. Ekonomik güven endeksi Haziran'da bir önceki aya göre %3,3 oranında azalarak 93,5 seviyesinden 90,4 değerine düştü. İnşaat sektörüne ilişkin beklentilerdeki bozulma hız kazanırken hizmetler ve perakende ticaret sektörlerinde ivme kaybı yaşandı. Diğer taraftan TCMB dün haftalık para-banka ve menkul kıymet istatistiklerini açıkladı. Verilere göre, 22 Haziran'da biten haftada yabancılar hisse senedi piyasasında 225 milyon \$, repo hariç DİBS piyasasında 186 milyon \$'lık alım yaptı. Yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduat hesapları (DTH) ise 22 Haziran haftasında haftalık bazda 2,3 milyar \$ azalarak 163,9 milyar \$ oldu. Geçtiğimiz hafta kurumlar 783 milyon \$, gerçek kişiler 1,5 milyar \$ sattı. Öte yandan TCMB'nin brüt döviz rezervleri 6 yılın en düşük seviyesinden toparlandı. Döviz rezervleri 22 Haziran haftası 78,9 milyar \$'dan 80,1 milyar \$'a yükseldi. Altın rezervleri ise 1,3 milyar \$'lık azalışla 23,3 milyar \$ seviyesinde gerçekleşti. Bu azalışın büyük bölümü altındaki değer kaybından kaynaklandı. Böylece TCMB'nin toplam rezervi geçtiğimiz hafta 151 milyon \$ azalışla 103,5 milyar \$ oldu.

AB Liderler zirvesi öncesi paritede temkinli bir seyir hakimdi. EUR/USD paritesi günü %0,1 artışla 1,1569 seviyesinden tamamladı. AB liderler zirvesinde Fransa, İtalya, İspanya ve Almanya arasında büyük anlaşmazlıklara neden olan göçmen krizinin yönetimi konusunda anlaşmaya varılması sonrası parite bu sabah en yüksek 1,1666 seviyesine kadar çıktı. Paritede aşağıda 1,1530, yukarıda 1,1685 takip edilecek.

AB'nin Türkiye'ye mülteciler için vaat edilen 3 milyar euroluk 2. yardım paketini onaylaması yurtiçi piyasalarına olumlu yansıdı. TL Meksika pezosunun ardından en olumlu ayrışan para birimi oldu. USD/TL kuru günü %0,8 azalışla 4,5847'den kapadı. Sabah itibarıyla gelişmekte olan ülkelere yönelik risk algısındaki toparlanmaya bağlı olarak kur 4,56'nın altını test etti. Kurda aşağıda 4,5380, yukarıda 4,6560 önemli olabilir. Sepet kur 4,94 seviyesinde.

Dün yurtiçi tahvil ve bono piyasasında alıcılı seyir hakimdi. 2 yıllık tahvil faizi 17 bp azalışla %19,07, 10 yıl vadeli tahvil faizi de 38 bp azalışla %16,23 seviyesinden günü tamamladı.

Daralan ABD stokları, Kanada ve İran'da arz kesintileri petrol fiyatlarını yukarı çekiyor. Brent petrol günü %0,3 artışla 77,9 \$/varil'den tamamladı. Brent petrol bu sabah yatay seyreliyor. Altın 6 ayın en düşük seviyelerinde seyretmeye devam ediyor. Günü 1.250 \$/varil'in altında kapatan altın bu sabah 1.251 \$/ons seviyesinde işlem görüyor.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
10:00	Dış Ticaret Dengesi (Mayıs, milyar \$)	-6,69	-7,70
	Yurtdışı		
10:55	Almanya İşsizlik Oranı (Haziran, %)	5,2	5,2
11:30	İngiltere GSYH (Ç1., nihai, çeyreklik, %)	0,1	0,1
12:00	Euro Bölgesi TÜFE (Haziran, öncü, yıllık, %)	1,9	2,0
12:00	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE (Haziran, öncü, yıllık, %)	1,1	1,0
15:30	ABD Kişisel Gelirler (Mayıs, aylık, %)	0,3	0,4
15:30	ABD Kişisel Harcamalar (Mayıs, aylık, %)	0,6	0,4
15:30	ABD Kişisel Tük. Harc. Deflatörü (Mayıs, yıllık, %)	2,0	2,2
15:30	ABD Çek. Kişisel Tük. Harc. Deflatörü (Mayıs, yıllık, %)	1,8	1,9
16:45	ABD Chicago PMI (Haziran)	62,7	60,0
17:00	ABD Michigan Üni. Tük. Güv. End. (Haziran, nihai)	99,3	99,0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbasına Göre Değişim (%)
BIST 100	96.227	↑ 0,3	↓ -16,6
MSCİ GÜ Borsaları	2.080	↑ 0,2	↓ -1,1
MSCİ GOÜ Borsaları	1.047	↓ -0,5	↓ -9,6
S&P 500	2.716	↑ 0,6	↑ 1,6
Euro Stoxx 600	377	↓ -0,8	↓ -3,2
FTSE	7.616	↓ -0,1	↓ -0,9
CAC 40	5.276	↓ -1,0	↓ -0,7
DAX	12.177	↓ -1,4	↓ -5,7
Bovespa	71.767	↑ 1,6	↓ -6,1
Şangay	2.847	↑ 2,2	↓ -13,9
Nikkei	22.305	↑ 0,2	↓ -2,0

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbasına Göre Değişim (%)
USD / TL	4,5847	↓ -0,8	↑ 20,7
EUR / TL	5,3108	↓ -0,6	↑ 16,8
Döviz Sepeti	4,9478	↓ -0,7	↑ 18,4
EUR / USD	1,1569	↑ 0,1	↓ -3,6
USD / Yen	110,49	↑ 0,2	↓ -2,0
Dolar Endeksi	95,31	↑ 0,0	↑ 3,5

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbasına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	19,07	↓ -17	↑ 567
Türkiye 10 Yıllık	16,23	↓ -38	↑ 456
ABD 10 Yıllık	2,84	↑ 1	↑ 43
Almanya 10 Yıllık	0,32	↓ 0	↓ -11

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	19,2707	19,8092	20,2046	20,4460
LIBOR	2,3344	2,5006	-	2,7628
EURIBOR	-0,3240	-0,2700	-0,2140	-0,1810

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbasına Göre Değişim (%)
Altın	1.248,3	↓ -0,3	↓ -4,2
Brent Petrol	77,9	↑ 0,3	↑ 16,4
ABD Ham Petrolü	73,5	↑ 0,9	↑ 21,6
GSCI Emtia End.	481,5	↑ 0,1	↑ 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.