

Günlük Bülten

3 Temmuz 2018

ABD'nin Çin'den ithal edilen ürünlere almaya başlayacağı gümrük vergisi öncesinde Çin varlıklarına yönelik satışlar devam ediyor.

Haziran ayı öncü dış ticaret verilerine göre 12 aylık birikimli dış ticaret açığı 87,1'den 86,6 myr \$'a gerileyerek 11 aylık yükselişini sonlandırdı.

ABD hisse senedi piyasaları yükselişini sürdürdü. Trump'ın Dünya Ticaret Örgütü'nden (DTÖ) çıkmayı düşünmediklerini, ancak DTÖ'nün ABD'ye adil davranmaması halinde buna kayıtsız kalmayacaklarını açıklaması risk iştahının bir miktar toparlanmasını sağladı. Hatırlanacağı üzere bir gün önce Trump'ın DTÖ'den çıkmayı planladığı söylenmişti. Öte yandan ABD'de açıklanan veriler ABD ekonomisindeki toparlanmanın hızlanarak devam ettiğini gösterdi. ABD'de ISM imalat PMI verisi Haziran ayında 58,7'den 60,2'ye (beklenti: 58,5) yükseldi ve 14 yılın zirvesine yaklaştı.

Avrupa hisse senedi piyasaları politik risklere bağlı olarak günü değer kayıplarıyla tamamladı. Ancak Almanya merkezli politik riskler kısa vadede çözülmüş görülüyor. Almanya İçişleri Bakanı Horst Seehofer, Hristiyan Demokrat Birlik Partisi (CDU) ve Hristiyan Sosyal Demokrat Partisi (CSU) ile yaptıkları görüşmelerin ardından yasa dışı göçü önleme konusunda anlaşmalarını açıkladı. Öte yandan Euro Bölgesi'nde Haziran ayı imalat PMI verisi 55'ten 54,9'a revize edildi. Bölge'de işsizlik oranı ise Mayıs ayında %8,4 seviyesinde sabit kaldı.

Asya hisse senedi piyasalarında satıcılı seyr devam ediyor. Japonya Nikkei endeksi günü %0,1 değer kaybıyla tamamlarken Çin Şanghay endeksi %0,2 alıcılı işlem görüyor. Ticaret savaşlarının kızıştığı son iki haftada %4,7 değer kaybeden yuan, son 11 ayın en düşüğünde işlem görüyor. Sabah itibarıyla açıklamalarda bulunan Çin Merkez Bankası Başkanı (PBOC) Yi Gang döviz piyasasındaki son dalgalanmayı dolardaki küresel güçlenmeye bağladı. Ayrıca Yi Gang Çin Yuanının değerini temel olarak istikrarlı ve makul seviyelerde tutacaklarını vurguladı. Çin Yuanı son bir haftada dolar karşısında %1,75 değer kaybetti.

Kur ve faizlerdeki artışa rağmen yükseliş eğilimini koruyan BIST 100 endeksi günü %0,3 değer kazancıyla 96.773 puan seviyesinden tamamladı. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı öncü verilere göre Haziran ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %8,9 azalarak 5,51 milyar \$ seviyesine geriledi. Bu veri 12 aylık birikimli dış ticaret açığının Haziran ayında 87,1 milyar \$'dan 86,6 milyar \$'a gerileyeceğini gösteriyor. İhracat yıllık bazda %1,2 azalışla 13 milyar \$, ithalat ise %3,6'lık azalışla 18,5 milyar \$ düzeyinde gerçekleşti. İmalat PMI verisi ise Haziran ayında 46,1'den 46,8'e yükseldi. Diğer taraftan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından dün açıklanan verilere göre bankacılık sektörünün toplam karı 2018 yılının ilk beş ayında 23,8 milyar TL oldu (2017 Ocak-Mayıs: 21,2 milyar TL). Ayrıca sektörde takipteki kredilerin toplam kredilere oranı Mayıs itibarıyla ortalama %2,82 olurken (Nisan: %2,88) sermaye yeterlilik rasyosu %16 seviyesinde gerçekleşti.

ABD'de dün açıklanan veriler ülkedeki ekonomik aktiviteye ilişkin olumlu sinyaller vermekle beraber dolar küresel bazda güçlendi. EUR/USD paritesi haftanın ilk gününü %0,4 azalışla 1,1639 seviyesinden tamamladı. Bu sabah yatay seyreden paritede aşağıda 1580, yukarıda 1,17 takip edilecek.

GOÜ para birimleri yeni haftaya değer kaybıyla başlarken TL de diğer para birimleriyle ortak hareket etti. USD/TL kuru günü %0,5 artışla 4,6163'ten kapadı. Sabah itibarıyla dünkü kapanış seviyelerinde seyreden kurda aşağıda 4,5380, yukarıda 4,68 önemli olabilir. Sepet kur 5,00 seviyesinde bulunuyor.

Yurtiçi tahvil ve bono piyasasında dün karışık seyr hakimidi. 2 yıllık tahvil faizi 4 bp azalışla %19,21, 10 yıl vadeli tahvil faizi ise 13 bp artışla %16,90 seviyesinden günü tamamladı.

ABD Başkanı Trump'ın Suudi Arabistan'dan petrol üretimini 2 milyon varile yükseltmesini istemesi petrol fiyatlarını düşürdü. Suudi Arabistan'ın üretimini artırmasına karşılık Libya, Venezuela ve Angola'daki sıkıntılar OPEC'in genel petrol üretimini kısıtlıyor. Brent petrol haftanın ilk gününü %2,7 azalışla 77,3 \$'varil'den tamamladı.

Altın dolardaki güçlenmenin devam etmesiyle yeni haftaya da düşüşle başladı. Altın bu sabah 1.240 \$/ons ile 1 yılın en düşük düzeyinde işlem görüyor. Ayrıca ABD-Çin ticaret geriliminin talep üzerinde endişeleri artırmasıyla diğer emtia fiyatlarında da düşüş gözleniyor.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
10:00	TÜFE (Haziran, aylık, %)	1,62	1,30
10:00	TÜFE (Haziran, yıllık, %)	12,15	13,90
10:00	Çekirdek TÜFE (Haziran, yıllık, %)	12,64	13,40
10:00	ÜFE (Haziran, aylık, %)	3,79	-
10:00	ÜFE (Haziran, yıllık, %)	20,16	-
Yurtdışı			
12:00	Euro Bölgesi ÜFE (Mayıs, yıllık, %)	2,0	2,7
12:00	Euro Bölgesi Perakende Satışlar (Mayıs, aylık, %)	0,1	0,1
17:00	ABD Fabrika Siparişleri (Mayıs, aylık, %)	-0,8	0,0
17:00	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (Mayıs, nihai, aylık, %)	-0,6	-0,5
17:00	ABD Ulaşım haric Day. Mal Sipariş (Haz., aylık, %)	-0,3	-

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
BIST 100	96.773	↑ 0,3	↓ -16,1
MSCİ GÜ Borsaları	2.082	↓ -0,3	↓ -1,0
MSCİ GOÜ Borsaları	1.059	↓ -1,0	↓ -8,6
S&P 500	2.727	↑ 0,3	↑ 2,0
Euro Stoxx 600	377	↓ -0,8	↓ -3,2
FTSE	7.548	↓ -1,2	↓ -1,8
CAC 40	5.277	↓ -0,9	↓ -0,7
DAX	12.238	↓ -0,6	↓ -5,3
Bovespa	72.840	↑ 0,1	↓ -4,7
Şangay	2.781	↑ 0,2	↓ -15,9
Nikkei	21.786	↓ -0,1	↓ -4,3

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
USD / TL	4,6163	↑ 0,5	↑ 21,5
EUR / TL	5,3779	↑ 0,2	↑ 18,3
Döviz Sepeti	4,9946	↑ 0,5	↑ 19,5
EUR / USD	1,1639	↓ -0,4	↓ -3,0
USD / Yen	110,90	↑ 0,1	↓ -1,6
Dolar Endeksi	94,87	↑ 0,4	↑ 3,0

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yıllık Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	19,21	↓ -4	↑ 581
Türkiye 10 Yıllık	16,90	↑ 13	↑ 523
ABD 10 Yıllık	2,87	↑ 1	↑ 47
Almanya 10 Yıllık	0,30	↑ 0	↓ -12

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	19,2863	19,7992	20,2080	20,4226
LIBOR	2,3358	2,5013	-	2,7641
EURIBOR	-0,3210	-0,2700	-0,2140	-0,1810

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
Altın	1.242,0	↓ -0,8	↓ -4,7
Brent Petrol	77,3	↓ -2,7	↑ 15,6
ABD Ham Petrolü	73,9	↓ -0,3	↑ 22,4
GSCI Emtia End.	479,6	↓ -1,6	↑ 8,4

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.