

Günlük Bülten

6 Temmuz 2018

ABD'de FOMC toplantı tutanaklarında ekonominin güçlenmeye devam ettiği belirtilirken dış ticaret politikasındaki risklere dikkat çekildi.

Bugün Hazine Müsteşarlığı Haziran ayı nakit dengesini açıklayacak.

ABD hisse senedi piyasaları dün değer kazandı. Fed'in Haziran ayı toplantı tutanaklarında, FOMC üyeleri güçlü ekonomik verilere bağlı olarak kademeli faiz artışlarına devam etmenin uygun olabileceğini vurgularken ek gümrük vergilerinin yatırım harcamaları üzerinde negatif etkisi olabileceğini ifade etti. Öte yandan ABD'de ADP özel sektör istihdamı Haziran'da 177 bin arttı (Beklenti 190 bin). Ayrıca ABD'de ISM imalat dışı PMI, Haziran ayında 59,1 seviyesinde gerçekleşerek son iki aylık yükselişini sürdürdü.

Avrupa hisse senedi piyasaları da günü değer kazançlarıyla tamamladı. ABD'nin Almanya Büyükelçisi Richard Grenell'in açıklamaları ve güçlü Almanya verileri endeksi destekledi. Grenell, otomotiv sektörü yöneticileriyle yaptığı bir görüşmede Avrupa Birliği'nin (AB) ABD'de üretilen araçlara gümrük vergilerini kaldırması halinde ABD Başkanı Trump'ın da AB'den ithal araçlara gümrük vergileri uygulama tehdidini askıya alacağını söyledi. Almanya'da fabrika siparişleri Mayıs ayında aylık bazda %2,6 (beklenti: %1,1) ve yıllık bazda %4,4 (beklenti: %1,7) artışla beklentilerin oldukça üzerinde gerçekleşti. Ayrıca sabah itibarıyla açıklanan verilere göre yine Almanya'da sanayi üretimi verisi de Mayıs ayında aylık bazda %2,6 (beklenti: %0,3) ve yıllık bazda %3,1 (beklenti: %1,5) artışla beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Diğer taraftan ECB Baş Ekonomisti Praet, enflasyon görünümüne ilişkin belirsizliğin ciddi ölçüde azaldığını ve deflasyon riskinin ortadan kalktığını söyledi.

Asya hisse senedi piyasalarında pozitif seyrin hakim. Japonya Nikkei endeksi günü %1,1 primli tamamlarken Çin Şanghay endeksi %0,6 alıcılı işlem görüyor. ABD'nin 34 milyar \$ değerindeki Çin mallarına uygulanacak %25 gümrük vergisi bugün itibarıyla uygulamaya girdi.

Şirket bazlı haber akışı ve kurdaki geri çekilmeyle uyumlu olarak yükselişini sürdüren BIST 100 endeksi günü %1,9 değer kazancıyla 99.097 puan seviyesinden tamamladı. Akbank, Garanti Bankası ve İş Bankası, Ojer Telekomünikasyon'a ait Türk Telekom'un %55 hissesini devralmak için Rekabet Kurumu'na (RK) başvuruda bulundu. Ayrıca Eximbank'ın ihracatçı şirketleri faiz riskine karşı korumak için çeşitli para birimlerinde değişken-sabit swap işlemlerine başlayacağı haberi endeksi destekledi. Diğer taraftan TCMB dün haftalık para-banka ve menkul kıymet istatistiklerini açıkladı. Verilere göre, 29 Haziran'da biten haftada yabancılar hisse senedi piyasasında 180 milyon \$'lık satım repo hariç DİBS piyasasında 93 milyon \$'lık alım yaptı. Yurtiçi yerleşiklerin döviz mevduat hesapları (DTH) 29 Haziran haftasında haftalık bazda 1,9 milyar \$ azalarak 162 milyar \$ oldu. Geçtiğimiz hafta kurumlar 2,4 milyar \$ satarken gerçek kişiler 410 milyon \$ aldı. TCMB'nin döviz rezervleri 29 Haziran haftası 80,1 milyar \$'dan 75,6 milyar \$'a geriledi. Altın rezervleri ise 0,5 milyar \$'lık azalışla 22,8 milyar \$ seviyesinde gerçekleşti. Böylece TCMB'nin toplam rezervi geçtiğimiz hafta 5,1 milyar \$ azalışla 98,4 milyar \$ oldu ve 2012 yılından bu yana ilk kez 100 milyar \$'ın altında gerçekleşti. Ancak rezervlerdeki azalış büyük ölçüde bilanço dönemi öncesi ROM ve swap ihaleleri yoluyla yapılan ayarlamalardan kaynaklandı.

Avrupa tarafından son günlerde açıklanan olumlu veriler ve ECB yetkililerinden gelen açıklamalar euroyu destekledi. EUR/USD paritesi günü %0,3 artışla 1,1691 seviyesinden tamamladı. Bu sabah Almanya'da açıklanan güçlü sanayi üretimi verisi paritenin 1,17'nin üzerine yükselmesine neden oldu. Paritede aşağıda 1,1630, yukarıda 1,1730 takip edilecek.

Yurtiçinde Başbakan'ın enflasyonla mücadelede öncelik vereceklerini açıklaması ve doların küresel bazda değer kaybetmesiyle kurda gerileme gözlemlendi. USD/TL kuru günü %1,6 düşüşle 4,5921'den kapadı. Sabah itibarıyla yatay seyreden kurda aşağıda 4,5780, yukarıda 4,67 önemli olabilir. Sepet kur 5,00 seviyesinde bulunuyor.

Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS, 300 baz puanının altına geriledi. Bu gelişmeyle birlikte tahvil faizlerinde geri çekilme gözlemlendi. 2 yıllık tahvil faizi 6 bp azalışla %19,89, 10 yıl vadeli tahvil faizi de 14 bp azalışla %17,51 seviyesinden günü tamamladı.

ABD'de stokların azalış beklentilerinin aksine artmasının ardından petrol fiyatlarında aşağı yönlü hareketler ivme kazandı. Enerji Enformasyon İdaresi (EIA) ABD'de ham petrol stoklarının geçen hafta 5 milyon varil azalış beklentilerinin aksine 1,2 milyon varil artarak 417,9 milyon varile yükseldiğini bildirdi. ABD'de haftalık petrol üretimi ise üç hafta üst üste değişiklik göstermeyerek 10 milyon 900 bin varilde kaldı. Brent petrol günü %1,1 azalışla 77,4 \$/varil'den tamamladı. **Altın fiyatları toparlanmaya devam ediyor.** Günü %0,2 artışla 1.258 \$/ons'dan kapatan altın bu sabah 1.255 \$/ons seviyesinden işlem görüyor.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
17:30	Hazine Nakit Dengesi (Haziran, Milyar TL)	21,1	-
Yurtdışı			
09:00	Almanya Sanayi Üretimi (Mayıs, yıllık, %)	2,0	1,5
15:30	ABD Dış Ticaret Dengesi (Mayıs, Milyar \$)	-46,2	-43,7
15:30	ABD Tarım Dışı İstihdam (Haziran, bin)	223	195
15:30	ABD İşsizlik Oranı (Haziran, %)	3,8	3,8
15:30	ABD Ortalama Saatlik Ücretler (Haziran, aylık, %)	0,3	0,3
15:30	ABD Ortalama Saatlik Ücretler (Haziran, yıllık, %)	2,7	2,8
15:30	ABD İşgücüne Katılım Oranı (Haziran, %)	62,7	62,7

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
BIST 100	99.097	↑ 1,9	↓ -14,1
MSCİ GÜ Borsaları	2.096	↑ 0,7	↓ -0,3
MSCİ GOÜ Borsaları	1.054	↓ -0,2	↓ -9,0
S&P 500	2.737	↑ 0,9	↑ 2,4
Euro Stoxx 600	382	↑ 0,4	↓ -2,0
FTSE	7.603	↑ 0,4	↓ -1,1
CAC 40	5.366	↑ 0,9	↑ 1,0
DAX	12.464	↑ 1,2	↓ -3,5
Bovespa	74.553	↓ -0,3	↓ -2,4
Şangay	2.749	↑ 0,6	↓ -16,9
Nikkei	21.788	↑ 1,1	↓ -4,3

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
USD / TL	4,5921	↓ -1,6	↑ 20,9
EUR / TL	5,3723	↓ -1,3	↑ 18,2
Döviz Sepeti	4,9820	↓ -1,4	↑ 19,2
EUR / USD	1,1691	↑ 0,3	↓ -2,6
USD / Yen	110,64	↑ 0,1	↓ -1,8
Dolar Endeksi	94,40	↓ -0,1	↑ 2,5

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yıllık Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	19,89	↓ -6	↑ 649
Türkiye 10 Yıllık	17,51	↓ -14	↑ 584
ABD 10 Yıllık	2,83	↓ 0	↑ 42
Almanya 10 Yıllık	0,30	↓ -1	↓ -13

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	19,5400	20,0489	20,5761	20,9412
LIBOR	2,3373	2,5059	-	2,7734
EURIBOR	-0,3210	-0,2690	-0,2180	-0,1810

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yıllık Değişim (%)
Altın	1.257,9	↑ 0,2	↓ -3,4
Brent Petrol	77,4	↓ -1,1	↑ 15,7
ABD Ham Petrolü	72,9	↓ -1,6	↑ 20,7
GSCI Emtia End.	478,6	↓ -0,5	↑ 8,2

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.