

Günlük Bülten

9 Temmuz 2018

Küresel piyasalardaki iyimserlik yeni haftada da devam ediyor.

Bugün yurtdışında hazine ihalelerinin yanı sıra Cumhurbaşkanımızın yemin töreni ve ardından açıklayacağı kabine takip edilecek.

Yemin", 1839'da başlayan Tanzimat dönemine ait bir devlet geleneğidir. Devlet idarecisi, tek taraflı (özel, subjektif) da olsa kendisini sınırlandırarak kurallara bağlı kalacağını beyan eder. Bu nedenle "yemin müessesesi", anayasal sistemde, hukukun üstünlüğü ilkesi dahilinde keyfilikten uzak idare anlayışının temelini teşkil eder.

Hafta sonu sürecinde Türkiye Büyük Millet Meclisi'nin 27. dönem milletvekilleri yemin ettiler. Cumhurbaşkanlığı Hükümet Sistemi'nde Cumhurbaşkanı'nın, yemin etmiş milletvekilleri önünde yemin etmesi daha anlamlı sayılıyor. Bu nedenle milletvekillerinin yeminlerini tamamlamasını müteakip bugün TSİ 16:00'da Cumhurbaşkanı Sayın Recep Tayyip Erdoğan yemin edecek.

Yeminin ardından Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde Cumhurbaşkanlığı Hükümet Sistemi'ne geçiş töreni düzenlenecek. Törene, 28 ülkeden başbakan ve parlamento başkanı iştirak ederken 22 devlet başkanı katılacak, Yemininin ardından Sayın Erdoğan, yeni kabineyi de açıklayacak.

ABD hisse senedi piyasaları güçlü istihdam verilerinin desteğiyle Cuma günü değer kazandı. Cuma günü ABD'de açıklanan Haziran ayı tarım dışı istihdamı 213 bin kişi artış kaydederken (beklenti: 195 bin) geçmiş iki aya ait istihdam artışı verileri de 37 bin kişi yukarı yönlü revize edildi. Ancak iş gücüne katılımın artmasından dolayı hem işsizlik oranı hem de ücret artışları beklentileri karşılayamadı. Ücret artışlarının beklenen hızda gerçekleşmemesi Fed'in faiz artışlarını kademeli yapmaya devam edeceğine işaret etti.

Avrupa hisse senedi piyasaları da haftanın son gününü değer kazançlarıyla tamamladı. Avrupa tarafında hafta sonu Brexit sürecine ilişkin gelişmeler yakından takip edildi. Cuma günü İngiltere hükümeti yaptığı Brexit konulu özel bakanlar kurulu toplantısında, Avrupa Birliği'ne "Mallar için serbest ticaret bölgesi" teklif edilmesini kararlaştırdı. Ancak Bakanlar Kurulunun aldığı kararların İngiltere için taviz verme anlamına geldiğini savunan Brexit sürecinden sorumlu bakan Daniel Davis, istifa ettiğini açıkladı.

Küresel piyasalardaki iyimserlik yeni hafta da Asya hisse senedi piyasalarında devam ediyor. Japonya Nikkei endeksi günü %1,2 değer kazancıyla tamamlarken Çin Şanghay endeksi %2'nin üzerinde primli işlem görüyor.

Cuma günü %0,4 gerilese de BIST 100 endeksi haftayı %2,3 değer kazancıyla 98.733 puan seviyesinden tamamladı. Hazine nakit dengesi, Haziran ayında 26,7 milyar TL açık verdi. Böylece nakit açığı yılın ilk yarısında 38,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti (2017 Ocak-Haziran: -33,4 milyar TL).

ABD tarımdışı istihdam verisinin ardından dolar küresel bazda değer kaybetti. EUR/USD paritesi Cuma gününü %0,5 artışla 1,1746 seviyesinden tamamladı. Bu sabah dolardaki zayıf seyrin devam etmesiyle birlikte 1,1780'e kadar yükselen paritede aşağıda 1,1730, yukarıda 1,1815 takip edilecek.

GOÜ para birimlerinin dolara karşı değer kazandığı haftanın son gününde TL de diğer para birimlerine eşlik etti. USD/TL kuru günü %0,4 düşüşle 4,5740'tan kapadı. Sabah itibarıyla 4,55'in altını test eden kurda aşağıda 4,5240, yukarıda 4,60 önemli olabilir. Sepet kur 4,96 seviyesinde bulunuyor.

Hazine Müsteşarlığı bugün üç devlet tahvilinin ihraçlarını gerçekleştirerek Temmuz ayı iç borçlanma programına başlayacak. Hazine Müsteşarlığı 1 yıl vadeli kuponsuz hazine bonosunun, 5 yıl vadeli 6 ayda bir %8,1 sabit kupon ödemeli tahvilin ve 10 yıl vadeli 6 ayda bir %1,65 reel kupon ödemeli tahvilin ihraçlarını gerçekleştirecek. Cuma günü risk primindeki azalışa bağlı olarak tahvil faizlerinde geri çekilme gözlemlendi. 2 yıllık tahvil faizi 2 bp azalışla %19,87, 10 yıl vadeli tahvil faizi de 8 bp azalışla %17,43 seviyesinden günü tamamladı.

Petrol fiyatları Cuma günü karışık seyrete de hafta genelinde değer kaybetti. Bu gelişmede en önemli etken ABD'nin petrol üretim çağrısı üzerine Suudi Arabistan'ın atıl kapasiteyi devreye sokacağını söylemesi oldu. Diğer taraftan 6 Temmuz'da biten haftada ABD'de petrol sondaj kulesi sayısı 5 adet artarak 863 oldu. Brent petrol yeni haftaya yükselişe başladı ve an itibarıyla 77,6 \$/varil'de seyreliyor. **Altın fiyatları ise bu sabah dolardaki değer kaybıyla birlikte 1.261 \$/ons seviyesinden işlem görüyor.**

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
	Önemli Bir Veri Yok		
	Yurtdışı		
09:00	Almanya Cari Denge (Mayıs, Milyar €)	22,7	19,8
09:00	Almanya Dış Ticaret Dengesi (Mayıs, Milyar €)	20,1	20,2
09:00	Almanya İhracat (Mayıs, %)	-0,3	0,7
09:00	Almanya İthalat (Mayıs, %)	2,6	-0,5
11:30	Euro Bölgesi Tüketici Güven Endeksi (Temmuz, öncü)	9,3	9,0

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	98.734	↓ -0,4	↓ -14,4
MSCİ GÜ Borsaları	2.114	↑ 0,8	↑ 0,5
MSCİ GOÜ Borsaları	1.060	↑ 0,5	↓ -8,5
S&P 500	2.760	↑ 0,8	↑ 3,2
Euro Stoxx 600	382	↑ 0,2	↓ -1,8
FTSE	7.618	↑ 0,2	↓ -0,9
CAC 40	5.376	↑ 0,2	↑ 1,2
DAX	12.496	↑ 0,3	↓ -3,3
Bovespa	75.010	↑ 0,6	↓ -1,8
Şangay	2.807	↑ 2,2	↓ -15,1
Nikkei	22.052	↑ 1,2	↓ -3,1

Döviz Kurları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
USD / TL	4,5740	↓ -0,4	↑ 20,4
EUR / TL	5,3736	→ 0,0	↑ 18,2
Döviz Sepeti	4,9680	↓ -0,3	↑ 18,8
EUR / USD	1,1746	↑ 0,5	↓ -2,2
USD / Yen	110,47	↓ -0,2	↓ -2,0
Dolar Endeksi	93,96	↓ -0,5	↑ 2,0

Devlet Tahvilleri

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	19,87	↓ -2	↑ 647
Türkiye 10 Yıllık	17,43	↓ -8	↑ 576
ABD 10 Yıllık	2,82	↓ -1	↑ 42
Almanya 10 Yıllık	0,29	↓ -1	↓ -13

Faizler (satış oranları)

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay
TRLIBOR	19,5808	20,0997	20,5961	21,0280
LIBOR	2,3314	2,5081	-	2,7738
EURIBOR	-0,3210	-0,2700	-0,2180	-0,1810

Emtialar

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
Altın	1.255,5	↓ -0,2	↓ -3,6
Brent Petrol	77,1	↓ -0,4	↑ 15,3
ABD Ham Petrolü	73,8	↑ 1,2	↑ 22,1
GSCI Emtia End.	480,7	↑ 0,4	↑ 8,7

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.