

Gündem

- Mayıs ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %76.5 azalışla 1.84 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. 2018 yılı Mayıs ayında 87.2 milyar dolar olan 12 aylık kümülatif dış ticaret açığı 2019 yılının aynı döneminde %63.9 azalarak tarihinin en düşük seviyesi olan 31.5 milyar dolara geriledi.
- Türkiye brüt dış borç stoku ilk çeyrek itibarıyla 453.4 milyar dolar oldu. Stokun milli gelire oranı %60.6 gerçekleşti.
- Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan, Japonya'daki G20 zirvesinde ABD Başkanı Donald Trump ile yaptığı ikili görüşmeden kısa bir süre sonra, ABD'nin S-400 nedeniyle Ankara'ya yaptırımlar getirmeyi planlamadığını belirtti.
- ABD'de Chicago PMI Haziran'da 53.1 olan beklentilerin altında 49.7 oldu.
- ABD'de Mayıs'ta kişisel tüketim harcamaları beklentilere paralel %0.4 arttı.
- ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Mayıs ayında 112.5 ile 8 ayın zirvesinden gerileyerek Haziran ayında 97.9 olan beklentinin altında 98.2 oldu.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın Çin ile ticaret gerilimini azaltmak için bazı tavizler vermesinin ardından iki ülke tıkanan ticaret müzakerelerine tekrar başlamaya karar verdi. Trump Çin'den ithal ürünlere yeni gümrük vergisi getirmemeyi ve Çin'li telekomünikasyon şirketi Huawei'ye getirilen kısıtlamaları hafifletmeyi, Çin ise ABD'den daha fazla tarım ürünleri almayı kabul etti.
- ABD'nin İran özel temsilcisi Brian Hook İran'dan petrol ithal eden her ülkeye yaptırım uygulayacağını ve bu konuda muafiyet bulunmadığını belirtti.
- Euro Bölgesi'nin Haziran ayı enflasyon oranı yıllık bazda beklentilere paralel %1.2 seviyesinde gerçekleşti.
- Çin'de imalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi Haziran ayında 49.5 seviyesindeki beklentinin hafif altında 49.4 seviyesinde gerçekleşti. Bu seviye 2019 yılı Ocak ayından bu yana en düşük seviye oldu.

Piyasalarda Bugün

Hafta sonu gerçekleşen ABD Başkanı Trump ile Çin Devlet Başkanı Xi'nin G-20 zirvesindeki görüşmesinden ticaret müzakerelerini sürdürme kararı çıktı. Bu sonuç risk iştahını artırarak piyasalara olumlu yansıdı ve Asya borsalarında yükselişe yol açtı. Trump, Çin ürünlerine yeni gümrük vergisi getirmeyeceğini ve Çin şirketi Huawei'ye yaptırımları gevşeteceğini belirtirken, Çin ABD'den tarım ürünü alma kararı aldı. Görüşme sonrası Asya hisse senetlerinin yanı sıra yuan da dolar karşısında yükseldi. Cuma günü yükselişle kapanan ABD borsalarında bugün de yükseliş yaşanması bekleniyor. Dolar endeksinde de bu sabah yükseliş yaşanıyor.

Euro Bölgesi'nin Haziran ayı enflasyonu yıllık olarak %1.2 olarak gerçekleşirken çekirdek TÜFE %1.1 ile beklentileri karşıladı. Haftanın son işlem gününe 1.1369'dan başlayan EUR/USD paritesi günü 1.1373'ten kapattı. EUR/USD paritesi bu sabah aşağı yönlü hareket ediyor. Bugün Avrupa ve ABD'de açıklanacak imalat PMI verileri paritenin hareketi açısından takip edilecek.

Haftanın son işlem gününde altın fiyatları 1,424 dolar/ons seviyelerine kadar yükseldi ancak bu seviyelere tutunamayarak günü yataya yakın seviye olan 1,409 dolar/ons'tan gerçekleştirdi. Cuma günü doji hareketi yapan altın fiyatları bu sabah dolar endeksindeki yükselişin de etkisiyle 1,385 dolar/ons seviyelerinde satıcılar hareket ediyor. Petrol fiyatları, petrol sondaj kuyu sayısının artmasıyla haftanın son işlem gününde %1.62 değer kaybederek günü 58.47 dolar/varilden sonlandırdı. ABD ile Çin arasında yeniden ticaret görüşmelerine başlanacak olmasının yarattığı ılımlı havanın etkisiyle petrol yeni haftaya yükselişle başladı. Ayrıca bugün başlayan OPEC ülkeleri arasında yapılacak olan üretim kısıntısına yönelik toplantının fiyatlar üzerindeki etkileri takip ediliyor.

Haftanın son işlem gününe 5.7713'ten başlayan USD/TL kuru günü 5.7873'ten hafif yükselişle sonlandırdı. EUR/TL kuru haftayı 6.5857'den ve sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise 6.1865'ten yükselişle kapattı. Haftasonu gerçekleştirilen G20 toplantısında Türkiye-ABD ilişkilerine yönelik olumlu hava bu sabah USD/TL kurundaki geri çekilmeye etkili oluyor ve USD/TL kuru sabah saatleri itibarıyla 5.66 seviyelerinde hareket ediyor. Haftanın son işlem gününde bankacılık hisselerine gelen alım öncülüğünde günlük bazda %0.95 değer kazanan BIST 100 endeksi haftalık bazda %2.62 yükseliş kaydederek 96,485'ten kapanış yaptı. Yurtiçi ve yurtdışı piyasalardaki iyimserlikle birlikte endeks bugün de primli kapanış yapabilir. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 1 baz puan düşüşle %19.68'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 9 baz puan yükselişle %16.73'ten kapandı. Bu sabah kurda yaşana n geri çekilmenin etkisiyle yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde de düşüş görülebilir.

Bugün yurtiçinde ve yurtdışında imalat PMI verileri takip edilecek. Ayrıca Almanya işsizlik verisi yakından izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	İmalat PMI (Haziran)	Düşük	45.3	--
ABD	ISM İmalat (Haziran)	Yüksek	52.1	51.0
	İmalat PMI (Haziran)	Düşük	50.	50.1
Euro Bölgesi	İmalat PMI (Haziran)	Düşük	47.8	47.8
	İşsizlik Oranı (Mayıs)	Orta	%7.6	%7.6
Almanya	İşsizlik Oranı (Haziran)	Yüksek	%5	%5
	İmalat PMI (Haziran)	Düşük	45.4	45.4
Fransa	İmalat PMI (Haziran)	Düşük	52	52
İtalya	İmalat PMI (Haziran)	Düşük	49.7	48.7
Japonya	Nikkei İmalat PMI (Haziran)	Düşük	49.5	49.3 (Açıklandı)

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

Bu rapor T¼rkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından g¼venilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. T¼rkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında herhangi bir garanti vermemekte ve bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir konuda yatırım önerisi olarak yorumlanmamalıdır. T¼rkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha ¼nceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.