

Gündem

- Türkiye’de imalat PMI endeksi Mayıs ayında 45.3 iken Haziran ayında 47.9’u yükselerek imalat sektöründeki gerilemenin 2018 yılı Temmuz ayından itibaren en düşük seviyede olduğunu gösterdi.
- Kredi derecelendirme kuruluşu Moody’s, Türkiye’nin bankacılık sistemi görünümünün bankaların fonlama kırılganlıkları ve gelecek 12-18 ay süresinde finansal güç üzerinde aşağı yönlü baskı yaratabilecek zorlu faaliyet koşulları nedeniyle negatif olmaya devam ettiğini belirtti.
- ABD Başkanı Donald Trump Çin’in "uzun yıllar" ticarette ABD üzerinde "büyük bir avantajı" olduğunu söyleyerek, "Öyleyse açık bir şekilde 50-50 anlaşma yapamazsınız. Bu, bizim avantajımıza bir anlaşma olmak zorunda" dedi.
- ABD, Avrupa Birliği (AB) ile uzun süredir süren Boeing ve Airbus anlaşmazlığı dolayısıyla AB’ye ek tarife uygulayabileceği 21 milyar dolar değerindeki AB ürünlerine 4 milyar dolarlık ürün listesi daha ekledi.
- ABD ISM imalat endeksi Haziran’da 51 olan beklentilerin üzerinde 51.7 oldu.
- Euro Bölgesi’nde işsizlik oranı Nisan ayında %7.6 iken Mayıs ayında %7.6 olan beklentinin altında kalarak %7.5 oldu.
- Euro Bölgesi’nde imalat PMI endeksi Mayıs ayında 47.7 iken Haziran ayında 47.8 olan beklentinin altında kalarak 47.6 olarak açıklandı.
- Almanya’da işsizlik oranı Mayıs’ta beklentilere paralel %5 oldu.
- Almanya imalat PMI Haziran’da 45.4 olan beklentilerin altında 45 gerçekleşti.
- İngiltere’de imalat PMI Haziran ayında 49.4 olan beklentinin altında 48 açıklanarak 2013 yılı Şubat ayından itibaren en düşük seviyede gerçekleşti.
- Çin’de imalat PMI endeksi Mayıs ayında 50.2 iken Haziran ayında 49.5 olan beklentinin altında 49.4 olarak açıklandı.
- Çin Merkez Bankası danışmanı Ma Jun, ABD ile yaşanan ticaret anlaşmazlığının daha kötüye gitmemesi halinde Çin ekonomisinin bu yıl %6’dan fazla büyüyebileceğini ve bu sebeple büyümeyi destekleyici "çok büyük, yeni teşvik tedbirlerine" ihtiyaç duyulmayacağını belirtti.
- Avustralya Merkez Bankası (RBA) politika faizini 25 baz puan düşürerek, beklentiler doğrultusunda tarihi düşük seviye olan %1’e çekti.
- Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) delegesi OPEC’in petrol arz kısıntılarını 9 ay süreyle uzatma konusunda anlaşacağını belirtti.

Piyasalarda Bugün

G-20 zirvesinde ABD-Çin görüşmelerinden beklenen açıklamalar gelmedi ancak yeni görüşmelerin başladığına ilişkin sinyaller dün piyasalarda olumlu algılandı. ABD borsalarında dün yukarı yönlü hareketler hakimdi ancak açıklanan olumsuz PMI verilerinin küresel ekonomik büyümeye ilişkin endişeleri artırmasıyla borsalardaki yükselişler bir miktar sınırlandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri düştü. Dolar ticaret görüşmelerinin yeniden başlamasıyla oluşan iyimser havanın etkisiyle dün başlıca para birimleri karşısında değer kazandı ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi haftanın ilk işlem gününde sert yükseldi. Asya borsaları açıklanan olumsuz imalat verileri sonrasında karışık bir görünüm sergilerken, Avrupa’da borsalar yükseldi.

Çin’le ABD’nin ticaret müzakerelerine yeniden başlaması ve son dönemde artan ABD ekonomisinde yavaşlama ve faiz indirimi beklentilerinin azalmasıyla birlikte EUR/USD paritesi dün sert bir düşüşle 1.1374’ten başladığı günü 1.1279’dan kapattı. Teknik olarak parite, 200 günlük hareketli ortalama olan 1.1337’nin altında kapatarak aşağı yönlü hareketinin sinyalini verdi. Aşağı yönlü hareketlerde 1.1295 seviyesinin altında kaldığı sürece, ilk hedef seviyesi olan 100 günlük hareketli ortalaması 1.1268’e kadar geri çekilme olabilir. Bu seviyeyi kırmazsa tekrar yukarı yönlü hareket görebiliriz. Kırmaları halinde ise 1.1179 hedef seviyesine inebilir. Ancak, kısa vadede olmasa bile orta-uzun vadede trendin euro lehine olması ihtimali daha yüksek görülüyor.

ABD ile Çin arasındaki ticaret sorununa çözüm getirecek müzakerelerin yeniden başlayabileceği beklentileriyle dolar endeksinde yükseliş yaşandı. Doların yükselmesiyle geri çekilen altın fiyatları dün %1.8 sert düşüş kaydederek günü 1,384 dolar/ons’tan sonlandırdı. Bu sabah ise 1,390 dolar/ons seviyelerinde alıcılı hareket ediyor. Petrol fiyatları, dün Viyana’da yapılan toplantı sonrasında arz kesintisinin 9 ay daha uzatılması kararının etkisiyle yükseliş gösterdi. Ancak kesintinin uzun süredir devam ediyor olması yükselişin sınırlı olmasına sebep oldu. ABD ham petrolü dün %1.06 yükseliş ile günü 59.09 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün dolar endeksindeki sert yükselişe rağmen G20 toplantısı sonrası Türkiye-ABD ilişkilerine yönelik oluşan iyimserlikle USD/TL kuru 8 Nisan’dan sonraki en düşük seviyesi olan 5.6120’ye kadar çekildiği günü 5.6431’den düşüşle kapattı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*₺+0.5*€) da geri çekilme yaşandı. EUR/TL kuru günü 6.3685’ten düşüşle kapatırken, sepet kur ise 6.0110’dan düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanış seviyesi yakınında 5.64 seviyesine hareket ediyor. Yurtiçine ilişkin iyimser havanın etkisiyle Borsa İstanbul’da haftanın ilk işlem günü ciddi alım hakimdi. Özellikle bankacılık hisse endeksinin %6.62 kaydettiği sert yükseliş öncülüğünde BIST 100 endeksi %3.37 yükseliş kaydetti. BIST 100 endeksi dün 25 Mart’tan bu yana kapanışta gördüğü en yüksek seviye olan 99,736’dan günü sonlandırdı. G-20 sonrası oluşan iyimserlikle dün yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde düşüş yaşandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 38 baz puan düşüşle %16.35’ten, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 32 baz puan düşüşle %19.36’dan kapandı. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler izlenmeye devam edecek.

Bugün yurtiçi ve yurtdışında önemli bir veri açıklaması bulunmuyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Euro Bölgesi	ÜFE (Mayıs, y-y)	Düşük	%2.6	%1.8

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 önceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.