

Gündem

- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 215 bin olan beklentinin üzerinde 222 bin ile son beş haftanın en yüksek seviyesine çıktı.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Nisan'da beklentilere paralel %0.5 düştü.
- Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC), dünya petrol talebinde artış beklentisini artan ticaret gerilimi nedeniyle 70,000 varil düşürerek 1.14 milyon varil/gün düzeyine çekti.

Piyasalarda Bugün

Piyasaların dikkatini gelecek hafta yapılacak Fed toplantısında faiz indirimlerine ilişkin herhangi bir açıklama gelip gelmeyeceğine çevirdiği bir ortamda dün dolar endeksi sakin bir seyir izledi ve günü yükselişle sonlandırdı. Dün ABD borsaları günü yükselişle tamamladı. Bu sabah ise Asya borsalarında aşağı yönlü bir hareket hâkim. Çin'de açıklanacak veriler bekleniyor.

İtalya'nın yüksek kamu borcu sorunu ve Brexit belirsizliği gibi Avrupa'ya ilişkin risklerin yanı sıra, Euro Bölgesi sanayi üretimindeki daralmanın etkisiyle EUR/USD paritesi dün düşüş gösterdi ve parite 1.1287'den başladığı günü 1.1276'dan kapattı.

ABD ile İran arasında artan gerilim, ticaret savaşlarına ilişkin belirsizlikler, Fed'in önümüzdeki hafta yapılacak toplantısından faiz indirimine ilişkin sinyal gelebileceğine ve Fed'in Temmuz ayında faiz indirimine gidebileceğine yönelik artan beklentiler son günlerde güvenli liman alımlarını destekliyor. Söz konusu gelişmelerle bu yılın en yüksek seviyesine tırmanan altın fiyatlarının psikolojik direnç seviyesi olan 1,350 dolar/ons seviyesini kalıcı olarak aşması halinde, diğer önemli bir hedef olan 1,375 dolar/ons seviyesine kadar yükseliş olabilir. Bu bağlamda, 1,350 dolar/ons seviyesinin kırılıp kırılmayacağına oldukça önemli olduğunu düşünüyoruz. Petrol fiyatları, deniz yoluyla petrol taşımacılığında önemli yere sahip Umman Körfezi'nde iki petrol tankerinin saldırıya uğramasının ardından dün yükseliş gösterdi. Ayrıca OPEC yetkilileri tarafından uluslararası piyasalarda yaşanan ticaret gerilimlerinin petrol talebini olumsuz etkilediği yönündeki açıklamalar da fiyatların yükselişini destekledi. ABD ham petrolü günü %2.23 artışla 52.28 dolar/varilden sonlandırdı.

Dolar endeksindeki yukarı yönlü hareket ve Türkiye-ABD ilişkilerine yönelik artan endişeler USD/TL kurunda yükseliş yaşanmasında etkili oluyor. Dün güne 5.8031'den başlayan USD/TL kuru gün içinde 5.8992'ye yükseldiği günü 5.8619'dan kapattı. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da dün yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 6.6170'ten yükselişle sonlandırdığı günü sepet kur ise 6.2401'den yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanış seviyesinin hemen üzerinde 5.87 seviyesinde hareket ediyor. Türkiye-ABD ilişkileri kurun hareketi açısından takip edilmeye devam edilecek. Küresel piyasalarda düşen risk alma iştahıyla birlikte Borsa İstanbul'daki satıcı atmosfer dün de devam etti. Bankacılık hisse endeksinin %2.87, sınai endeksinin %1.84 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki kayıp %2.27 oldu ve BIST 100 günü 90,501'den sonlandırdı. Bir önceki gün yaşanan sert düşüşün ardından dün kurdaki yükselişin de etkisiyle yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde yükseliş yaşandı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 19 baz puan yükselişle %22.62'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 85 baz puan yükselişle %18.11'den kapandı.

Bugün yurtdışında Nisan ayı cari denge verisi ve Haziran ayı TCMB beklenti anketi açıklanacak. ABD'de de oldukça yoğun bir veri takvimi var.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi (Haziran)	Orta	--	--
	Cari İşlemler Dengesi (Nisan)	Yüksek	-589 milyon \$	-1250 milyon \$
ABD	Michigan Üniv. Tük. Güv. Endeksi (Haziran, öncül)	Yüksek	100	98
	Kapasite Kullanım Oranı (Mayıs)	Orta	%77.9	%78
	Sanayi Üretim Endeksi (Mayıs, y-y)	Orta	-%0.5	%0.2
	Perakende Satışlar (Mayıs, a-a, öncül)	Yüksek	-%0.2	%0.7
Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Nisan, y-y)	Orta	-%1.1	--
	Kapasite Kullanım Oranı (Nisan, a-a)	Düşük	-%0.4	--

		G.D.	H.D.	Y.B.D.
DÖVİZ				
USD/TRY	5.8688	1.04	1.55	8.66
EUR/TRY	6.6292	1.05	1.58	8.16
	6.2490	1.05	1.56	8.39
USD/TRY 3M Imp. Vol.	19.2275	0.92	-0.86	-6.41
USD/TRY Future	5.9044	1.27	-0.56	6.63
FAİZ				
Gösterge Tahvil Getirisi*	21.46	0.39	-2.01	1.59
Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.03	0.05	-0.01	0.63
5Y CDS	472.55	1.21	-0.14	28.57
HİSSE SENEDİ				
	90501.48	-2.27	0.17	1.84
	113136.30	-2.37	0.13	1.80
	118632.00	-2.87	1.59	4.80
	114.23	-2.48	0.75	-1.17
DÖVİZ				
Dolar Endeksi	97.01	0.01	-0.03	0.20
EUR/USD	1.13	-0.10	0.00	-0.60
USD/JPY	108.38	-0.11	-0.02	-0.46
GBP/USD	1.27	-0.12	-0.16	0.53
USD/CHF	0.99	-0.15	0.28	0.39
EUR/JPY	122.22	-0.21	-0.01	-1.08
FAİZ*				
2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.84	-0.04	-0.04	-0.63
10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.09	-0.03	-0.02	-0.53
2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.68	0.00	-0.02	-0.06
10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.24	0.00	0.00	-0.41
KREDİ				
iTraxx Crossover	273.31	0.15	-6.60	-37.78
Almanya 5Y CDS	19.50	0.00	0.00	0.00
Fransa 5Y CDS	53.00	0.00	0.00	0.00
	143.00	0.00	0.00	0.00
	110.50	0.00	0.00	0.00
Portekiz 5Y CDS	63.21	0.00	0.00	0.00
Brezilya 5Y CDS	164.88	-0.94	-5.35	-19.94
HİSSE SENEDİ				
Dow Jones	26106.77	0.39	1.50	11.82
S&P500	2891.64	0.41	1.69	15.20
Nasdaq	7837.13	0.57	2.91	17.57
DAX	12169.05	0.44	1.81	15.02
CAC40	5375.63	0.01	1.84	14.63
Nikkei	21032.00	-0.46	1.24	5.08
Shanghai	2910.74	0.05	2.93	18.07
Bovespa	98773.70	0.46	1.61	8.53
MSCI GOÜ	1022.08	0.41	1.93	6.95
VIX	15.82	-0.57	-0.69	-31.87
EMTİA				
	1342.31	0.65	0.52	4.49
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	52.28	2.23	-0.59	12.33
Brent Petrol (\$/varil)	61.31	2.23	-0.58	11.66
Emtia Endeksi	413.18	0.02	-0.63	0.92
Bloomberg Emtia Endeksi	77.61	0.68	0.65	0.81

*: Puan Değişim

LIBOR							
	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	25.1996	25.4557	25.7381	26.2010	26.6789	27.1928	27.6217
USD	2.3504	2.3745	2.4011	2.4204	2.4279	2.3416	2.3330
EUR	-0.4713	-0.4436	-0.4210	-0.3851	-0.3660	-0.3314	-0.2377

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.