

### Gündem

- ABD’de Haziran’da öncül imalat PMI 56.1 olan beklentilerin altında 54.6 açıklandı.
- Euro Bölgesi’nde Haziran ayı öncül imalat PMI beklentilere paralel 55 geldi.
- Almanya’da Haziran ayı öncül PMI 56.3 olan beklentilerin altında 55.9 açıklandı.
- Fransa ekonomisi ilk çeyrekte yıllık bazda beklentilere paralel %2.2 büyüdü.
- Fransa’da Haziran ayı öncül imalat PMI 54 olan beklentilerin altında 53.1 açıklandı.
- Çin Merkez Bankası bu yıl üçüncü kez bazı bankaların zorunlu karşılık oranlarını 50 baz puan indirdi. Karar, piyasadaki likitideyi 700 milyar yuan (107.65 milyar dolar) artıracak.

### Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda ticaret savaşı endişeleri devam ederken, ABD’de borsalar haftanın son işlem gününde kayıplarının bir kısmını geri aldı. Cuma günü ABD borsaları Nasdaq hariç günü artıda tamamladı. Güvenli liman olarak tercih edilen ABD 2 yıllık tahvil getirisi haftayı hafif yükselişle tamamlarken, 10 yıllık getiri Cuma günü düştü. Asya borsalarında ise Çin ile ABD arasındaki ticaret geriliminin etkileri devam etti ve devam eden ticaret savaşı endişelerinin Çin ekonomisindeki büyümeye ivme kaybettireceği yönündeki beklentilerin artmasıyla borsalar haftayı sert düşüşle tamamladı. Avrupa borsalarında ise Cuma günü yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Haftanın son işlem gününde EUR/USD paritesinde yükseliş yaşandı. Parite Cuma günü gün içinde en düşük 1.1601 ve en yüksek 1.1675 seviyesini gördüğü günü 1.1651’den hafif yükselişle sonlandırdı. Parite bu sabah 1.1640 seviyesinde hareket ediyor. ABD’de açıklanacak veriler ve dolar endeksinin hareketi takip edilecek.

Altın fiyatları geçen haftayı %0.7 düşüşle 1,270 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Dolar endeksindeki ve reel faiz getirilerinde devam eden yüksek seyir aşağı yönlü baskılamaya devam ediyor. OPEC toplantısı sonrasında 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren petrol arzının günlük 1 milyon varil artırılacağı kararı alındı. Ancak, ABD’de azalan stoklar ABD ham petrol fiyatlarını yükseltti. ABD ham petrolü geçtiğimiz Cuma gününü %4.6 değer kazanarak 68.58 dolar/varilden sonlandırdı.

Haftanın son işlem gününde gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kazandı. Gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket eden TL dolar karşısında değer kazanırken, USD/TL kuru Cuma gününü 4.6771’den geri çekilmeyle tamamladı. EUR/TL kuru Cuma gününü 5.4534’ten ve sepet kur ise (0.5\*\$+0.5\*€) 5.0723’ten düşüşle sonlandırdı. Seçim sonuçlarının belirsizliği azaltmasının etkisiyle USD/TL kuru sabah saatleri itibarıyla 4.57 seviyesinde aşağı yönlü hareket ediyor. Yurtiçi gelişmeler kurun hareketi açısından takip edilecek. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %2.3 sert değer kaybettiği haftada BIST 100 endeksi %1.4 değer kazandı. 3 hafta art arda satıcılı kapanış yapmasının ardından ilk defa geçtiğimiz haftayı alıcılı sonlandıran BIST 100 endeksi 95,852 seviyesinden kapanış yaptı. Geçtiğimiz hafta tepki alımlarıyla karşılaşan endeksin bugün seçim sonrası kurdaki geri çekilmenin de desteğiyle güne alıcılı başladığını görebiliriz. Cuma günü yurtiçi tahvil bono piyasasında alım hakimdi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi Cuma günü, bir önceki güne göre 21 baz puan düşüşle %19.18’den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 52 baz puan düşüşle %16.29’dan kapandı. Seçimin son ermesiyle birlikte, önemli bir belirsizlik kaynağının ortadan kalkmasının yarattığı rahatlamaya bugün yurtiçi tahvil bono piyasasına alım olarak yansiyebilir.

Bugün yurtiçinde reel sektör güven endeksi açıklanacakken, yurtdışında ABD verileri ön plana çıkıyor.

### Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Reel Sektör Güven Endeksi (Haziran)	Orta	109.9	--
	Kapasite Kullanım Oranı (Haziran)	Orta	%77.9	--
ABD	Chicago Fed Aktivite Endeksi (Mayıs)	Orta	0.34	0.30
	Dallas Fed İmalat Endeksi (Haziran)	Orta	26.8	24
	Yeni Konut Satışları (Mayıs, a-a)	Orta	-%1.5	%1.2
Almanya	IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Haziran)	Orta	102.2	101.8
Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Nisan)	Orta	105.6	--