

Bir Önceki İşlem Günü Ne Oldu?

Dün öncü Asya borsaları satış ağırlıklı seyretti, öncü Avrupa borsaları düştü, ABD Dow hariç yükseldi. BİST 100 son beş iş günü düşüşün ardından yükseldi, Dolar/TL kuru 32,36 ile yatay kaldı, Türkiye 2-yıl vadeli gösterge tahvil faizi %42,95'e yükseldi, 5 yıl vadeli CDS risk primi 3 baz puan artışla 260 baz puana yükseldi. Dolar endeksi DXY 105,22'ye yükseldi, EURUSD paritesi 1.0741'e geriledi, 10 yıl vadeli ABD tahvil faizi %4,40'a geriledi. Spot ons altın 2317 dolara, vadeli Brent petrolün varil fiyatı 81,92 dolara yükseldi.

Türkiye'de Nisan ayında **perakende satışlar** aylık %1,8, **toptan satışlar** aylık %5,7 düştü, yıllık değişimler sırasıyla %10,2 ve %4,5'e yavaşladı. **Tüm sektörlerde toplam ciro** Nisanda aylık %0,3'e, yıllık %71,9'a yavaşladı, tüm sektörlerde ciro endeksleri Yİ-ÜFE'nin üzerinde artarak reel artış kaydetti.

İngiltere'de işsizlik oranı Nisanda %4,4'e yükseldi, istihdamdaki düşüş yavaşladı. *Çekirdek TÜFE'nin Nisanda %3,9'a gerileyerek Kasım 2021'den bu yana en düşük seviyesini kaydetmesi ve işsizlik oranının artmasına rağmen GSYH'nin aylık bazda Ocak-Mart döneminde ardı ardına yükselmesi, ekonomik aktivitenin (PMI, eşik 50) Kasım 2023'ten Mayıs 2024 sonuna kadar 50 seviyesinin üzerinde seyretmesi BOE'yi faiz indiriminden uzak tutuyor.*

11.Haz.24	Günlük Değişim	Haftalık Değişim	Aylık Değişim	11.06.2024
BIST100	0.53%	-3.02%	-1.64%	10051.37
BIST30	0.78%	-2.81%	-0.77%	10973.90
Dolar/TL	0.00%	-0.66%	0.19%	32.369
Euro/TL	-0.20%	-1.92%	-0.12%	34.795
Euro/Dolar	-0.22%	-1.27%	-0.28%	1.0741
Dolar Endeksi (DXY)	0.01%	1.08%	0.00%	105.23
Gram Altın	0.28%	-1.30%	-2.07%	2405.33
Ons Altın (spot)	0.27%	-0.43%	-1.84%	2317.01
Brent Petrol	0.36%	5.68%	-1.05%	81.92
2-yıllık Tahvil Faizi	0.33%	1.16%	-0.25%	42.95%
ABD 10-yıllık Tahvil Faizi	-0.06%	0.08%	-0.09%	4.40%
S&P 500	0.27%	1.59%	2.92%	5375.32

TAKVİM			Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
11.Haz.24	Türkiye	Ticaret Satış Hacim Endeksi (Nis)	a/a %-4,6; y/y %2,5		a/a %3; y/y %10,5
	Türkiye	Perakende Satış Hacmi (Nis)	a/a %-1,8; y/y %10,2		a/a %-0,2; y/y %19,8
	Türkiye	Toptan Ticaret Satış Hacmi (Nis)	a/a %-5,7; y/y %4,5		a/a %5,8; y/y %10,1
	Türkiye	Ciro Endeksi (Nis)	a/a %0,3; y/y %71,9		a/a %4,7; y/y %84,7
	İngiltere	İşsizlik Oranı (Nis)	%4,4		%4,3
	ABD	API Ham Petrol Stok Değişimi (7 Haziran)	-2,428 milyon varil	-1,75 milyon varil	4,052 milyon varil

12 Haziran 2024 - Makroekonomik Veri Gündemi

FED'den faiz kararı beklenen yeni günde TSİ0830 itibariyle öncü Asya borsaları karışık seyreliyor, vadeli ABD borsaları yükseliyor. Dolar/TL 32,35 ile aşağıda, Dolar endeksi (DXY) 105,26 ile aşağıda, EURUSD paritesi 1,0741 ile yukarıda, ABD 10 yıl vadeli tahvil faizi %4,40 ile yukarıda, spot ons altın 2313 dolar ile aşağıda, spot ons gümüş 29,40 dolar ile yukarıda; vadelide diğer değerli metaller yükseliyor. Vadeli Brent petrolün varil fiyatı 82,36 dolar ile yukarıda. Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS risk primi 1 baz puan artışla 261 baz puan ile yukarıda.

Çin'de TÜFE Mayısta aylık %0,1 düştü, yıllık artış %0,3 ile önceki aya göre değişmedi.

Bugün gözler TSİ 2100'de açıklanacak olan FED politika faiz kararında olacak.

Türkiye'de Nisan ayı dış ticaret birim değer endeksleri, inşaat maliyet endeksi ve özel sektör yurtdışı kredi borcu açıklanacak. OSD'den Mayıs ayı otomotiv sektörü üretim raporu bekleniyor.

Almanya'da Mayıs ayı TÜFE ve **İngiltere'de** Nisan ayı GSYH verileri açıklanacak.

ABD'de Mayıs ayı çekirdek TÜFE verileri ile 7 Haziran haftası 30-yıl vadeli mortgage faiz oranı, mortgage başvuruları ile ham petrol stok verileri takip edilecek.

TAKVİM			Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
10.Haz.24	Türkiye	Sanayi Üretimi (Nis)	a/a %0,7; y/y %4,9		a/a %0,1; y/y %4,6
	Türkiye	İşsizlik Oranı (Mevs. Arınd.) (Nis)	%8,5		%8,6
	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (aylık ve 12-aylık) (Nis)	-5,3 mlr \$; -31,4 mlr \$	aylık -6,3 mlr \$	-4,5 mlr \$; -31,2 mlr \$
	Türkiye	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi (Eşik 50) (May)	52,8		52,3
	Japonya	GSYH (1Ç2024)	ç/ç %0,5; y/y %1,8	ç/ç %0,5; y/y %1,9	ç/ç %0,1; y/y %0,4
11.Haz.24	Türkiye	Ticaret Satış Hacim Endeksi (Nis)	a/a %4,6; y/y %2,5		a/a %3; y/y %10,5
	Türkiye	Perakende Satış Hacmi (Nis)	a/a %1,8; y/y %10,2		a/a %0,2; y/y %19,8
	Türkiye	Toptan Ticaret Satış Hacmi (Nis)	a/a %5,7; y/y %4,5		a/a %5,8; y/y %10,1
	Türkiye	Ciro Endeksi (Nis)	a/a %0,3; y/y %71,9		a/a %4,7; y/y %84,7
	İngiltere	İşsizlik Oranı (Nis)	%4,4		%4,3
	ABD	API Ham Petrol Stok Değişimi (7 Haziran)	-2,428 milyon varil	-1,75 milyon varil	4,052 milyon varil
12.Haz.24	ABD	FED Politika Faiz Kararı (TSİ 2100)		%5,5	%5,5
	Türkiye	Dış Ticaret Birim Değer Endeksleri (Nis)			a/a İhr. %1,6; İth. %1
	Türkiye	İnşaat Maliyet Endeksi (Nis)			a/a %2,1; y/y %70
	Türkiye	Özel Sektör Yurtdışı Kredi Borcu (Nis)			165,7 milyar dolar
	Türkiye	OSD Otomotiv Sektörü Üretimi (May)			a/a %28,4; y/y %13,2
	Çin	TÜFE (May)		a/a %0; y/y %0,4	a/a %0,1; y/y %0,3
	Almanya	TÜFE (May)		a/a %0,1; y/y %2,4	a/a %0,5; y/y %2,2
	İngiltere	GSYH (Nis)		a/a %0	a/a %0,4; y/y %0,7
	ABD	Çekirdek TÜFE (May)		a/a %0,3; y/y %3,5	a/a %0,3; y/y %3,6
	ABD	MBA 30-Yıl Vadeli Mortgage Faiz Oranı (7 Haziran)			%7,07
	ABD	Mortgage Başvuruları (7 Haziran)			h/h %5,2
	ABD	EIA Ham Petrol Stok Değişimi (7 Haziran)		-1,75 milyon varil	1,233 milyon varil
13.Haz.24	Türkiye	Konut Satışları (May)			75 bin 569 konut; a/a %28,3
	Türkiye	Kısa Vadeli Dış Borç Stoku (Nis)			175,4 milyar dolar
	Türkiye	Haftalık Para ve Banka Verileri (7 Haziran)			Brüt Ulusal Rezerv 143,9 mlr \$
	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Nis)		a/a %0,1	a/a %0,6; y/y %1
	ABD	Çekirdek ÜFE (May)		a/a %0,3; y/y %2,3	a/a %0,5; y/y %2,4
	ABD	İlk İşsizlik Başvuruları (7 Haziran)		227 bin kişi	229 bin kişi
14.Haz.24	Japonya	Politika Faiz Kararı		%0,1	%0,1
	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (Haz)			Yılsonu TÜFE %43,64
	Türkiye	Hizmet Üretim Endeksi (Nis)			a/a %0; y/y %6,8
	Türkiye	Tarım Ürünleri Üretici Fiyat Endeksi (May)			a/a %2,7; y/y %60,8
	Türkiye	Ücretli Çalışan İstatistikleri (Nis)			15.225.128 kişi; a/a %0,6
	Türkiye	Net Uluslararası Yatırım Pozisyonu (Nis)			-284,7 milyar dolar
	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Nis)		15,7 mlr €	24,1 mlr €
	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Eşik 100) (May)		73	69,1

12 Haziran 2024 – Gün İçi Teknik Seviyeler

BİST 100 ... Dün %0,5 artışla 10051 seviyesinden kapanan endekste teknik seviyeler aşağıda 9800 ve 9600, yukarıda 10200 ve 10400.

BİST 30... %0,8 artışla 10973 seviyesinden kapanan endekste teknik seviyeler aşağıda 10800 ve 10600, yukarıda 11200 ve 11400.

Dolar/TL... 32,36 seviyesinden yatay kapanan kur yeni günde 32,35 seviyesinde. Teknik seviyeler aşağıda 32,30 ve 32,20, yukarıda 32,45 ve 32,50.

Spot Ons Altın ... %0,3 artışla 2317 dolar seviyesinden kapanan spot ons altın yeni günde 2313 dolar seviyesinde. Teknik seviyeler aşağıda 2305 ve 2290, yukarıda 2330 ve 2345.

Yakın ve Orta Vadeli Riskler

- **Jeopolitik Riskler...** Türkiye'nin Kuzey Irak ve Kuzey Suriye'ye yaza doğru olası operasyonları, İsrail'in Gazze saldırılarının paralelinde füze saldırılarıyla Irak, İran, Lübnan, Suriye ve Yemen savaşın içine çekiliyorlar. ABD-Çin gerginliği ve Ermenistan-Azerbaycan savaşı riskleri canlı kalmaya devam ediyor. Kızıldeniz'de gerilimin artması petrol fiyatlarını ve dolayısıyla küresel enflasyonu yeniden olumsuz etkileyebilir.
- **Siyasi Risk...** Mart 2024 seçimlerinin ardından mevcut ekonomi görevinin başındayken Sayın Mehmet Şimşek'in ne kadar süre görevinde kalacağı belirsizliği korunuyor. Bütçe disiplinine yönelik riskler ve artan borçlanma gereğini de dahil ettiğimizde 2024 yılında enflasyon ve kur baskısı ile mali sıkılaştırmanın süreceğini tahmin ediyoruz.
- **Fiyat ve Faiz Riski...** ABD'de FED'in beklentilerden daha az sayıda faiz indirimi yapabileceği olasılığı ABD dolarına olan talebin canlı kalmasını sağlayacağından henüz iyi bir hikaye ortaya koyamayan Türkiye'nin yabancı sermaye çekme olasılığı da sınırlı kalıyor. ECB'nin de kısa vadede faiz indirme olasılığının düşük olması yurtdışı borçlanma maliyetlerinin iyileşmesini baskılıyor.
- **ABD Seçimleri...** 20 Ocak 2017 – 20 Ocak 2021 dönemi ABD 45. Başkanı Donald Trump ele avuca sığmayan bir lider. Yeniden başkan seçilmesi halinde neler yapabileceğini kestirmek zor.
- **Tedarik Maliyetleri...** Kızıldeniz'de gemilere yapılan saldırılar, rotaların uzamasına ve maliyetlerin artmasına sebep olarak deniz ticaretini kısmen de olsa olumsuz etkilemeye devam ediyor.
- **Dış Talep Daralması...** İhracat iklimindeki olumsuz tablo Türkiye'de istihdamı aşağı yönlü baskılarken, bütçe açığı rekor kırmaya devam ediyor.
- **Finansal İstikrar Riski...** Çin'de gayrimenkul sektörü yüksek finansal risk taşıyor.

YASAL UYARI

Dışarıdan Temin Edilen Verilere İlişkin Yasal Uyarı

Bu günlük bültende/e-postada yer alan her türlü fiyat, veri ve bilgi; kamu kuruluşları, sivil toplum örgütleri ve diğer piyasa koşullarına göre güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan temin edilmekte olup, bu bilgilerin tam ve eksiksiz şekilde doğru olduğu anlamına gelmemektedir. Günlük bültende yer alan verilerle okuyuculara bülten tarihinden bir işlem günü öncesine ait yayınlanan veriler ve bülten gününe ait yayınlanacak veriler konusunda okuyucuya tarafsız genel bilgiler sunulmaktadır. Bu kaynaklardan temin edilen fiyat, veri ve bilginin kullanılması sebebiyle ortaya çıkabilecek zararlardan Vega Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir.

Yatırım Tavsiyesi Olmadığına Dair Yasal Uyarı

Bu raporda/e-postada yer alan bilgi, analiz ve yorumlar yatırım danışmanlığı ve/veya yönlendirici ve taraflı bir nitelik taşımayıp okuyucuya dürüst ve objektif bakış açısıyla genel bir bilgilendirme yapılmaktadır. Bu raporda yer alan analiz, tavsiye ve yorumlar mali durumunuza, risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi, analiz ve yorumlara dayanılarak yapılacak yatırımların ve işlemlerin sonuçlarından ve oluşacak mali kayıplardan Vega Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir.