

**Bir Önceki İşlem Günü Ne Oldu?**

**14 Haziran Cuma günü** öncü Asya borsaları çoğunlukla yükseldi, öncü Avrupa borsaları düştü, ABD borsaları Nasdaq hariç düştü. BİST 100 yükselirken, Dolar/TL kuru 32,77'ye yükseldi, Türkiye 2-yıl vadeli gösterge tahvil faizi %43,05'e geriledi, 5 yıl vadeli CDS risk primi 9 baz puan artışla 264 baz puana yükseldi. Dolar endeksi DXY 105,55'e yükseldi, EURUSD paritesi 1.0703'e geriledi, 10 yıl vadeli ABD tahvil faizi %4,22'ye geriledi. Spot ons altın 2333 dolara yükseldi, vadeli Brent petrolün varil fiyatı 82,62 dolara geriledi.

**Türkiye'de TCMB Haziran ayı Piyasa Katılımcıları Anketinde** 2024 ve 2025 sonu TÜFE tahminleri sırasıyla %43,52 ve %25,51'e, 2024 sonu Dolar/TL kur beklentisi 37,75'e geriledi; 2024 ve 2025 yılları GSYH büyüme tahminleri sırasıyla %3,3 ve %3,6 ile yatay kaldı. Mayısta Dolar/TL'de ve akaryakıtta düşüşe bağlı olarak **Tarım-ÜFE** aylık %0,9 düştü, yıllık %61,2 arttı. Bayram ve resmi tatillerin etkili olduğu Nisanda, 'Konaklama ve Yiyecek' dışında tüm alt sektörde daralmayla toplam **hizmet sektör üretimi** aylık %2,2 daraldı. **Ücretli çalışan sayısı** Nisanda 'Ticaret ve Hizmetler'deki artışın desteğiyle (sanayi ve inşaatta düştü) aylık %0,3 artışla 15 milyon 283 bine yükseldi. **Net uluslararası yatırım pozisyon açığı** Nisanda aylık 13,5 milyar dolar artışla 325,3 milyar dolara yükseldi, varlıklar aylık 3,2 milyar dolar arttı, yükümlülükler aylık 16,7 milyar dolar arttı.

**Euro Bölgesinde dış ticaret fazlası** Nisanda 15 milyar Euro'ya geriledi.

**ABD'de Michigan Tüketici Güven Endeksi** (eşik 100) Mayısta 65,6'ya geriledi, gelecek 12 ay için enflasyon beklentisi %3,3 ile son 6 ayın en yükseğini korudu.

14.Haz.24	Günlük Değişim	Haftalık Değişim	Aylık Değişim	14.06.2024
BIST100	0.76%	3.28%	2.93%	10471.32
BIST30	0.83%	3.43%	2.97%	11412.51
Dolar/TL	1.41%	1.28%	1.49%	32.775
Euro/TL	0.48%	0.26%	0.28%	35.081
Euro/Dolar	-0.32%	-0.91%	-1.07%	1.0703
Dolar Endeksi (DXY)	0.33%	0.58%	0.28%	105.55
Gram Altın	2.77%	2.61%	0.25%	2456.60
Ons Altın (spot)	1.25%	1.71%	-1.06%	2333.04
Brent Petrol	-0.16%	3.94%	-0.13%	82.62
2-yıllık Tahvil Faizi	-0.11%	0.99%	0.45%	43.05%
ABD 10-yıllık Tahvil Faizi	-0.02%	-0.08%	-0.24%	4.22%
S&P 500	-0.04%	1.58%	3.52%	5431.60

TAKVİM			Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
14.Haz.24	Japonya	Politika Faiz Kararı	%0,1	%0,1	%0,1
	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (Haz)	Yılsonu TÜFE %43,52		Yılsonu TÜFE %43,64
	Türkiye	Tarım Ürünleri Üretici Fiyat Endeksi (May)	a/a %-0,9; y/y %61,2		a/a %2,7; y/y %60,8
	Türkiye	Hizmet Üretim Endeksi (Nis)	a/a %-2,2; y/y %2,3		a/a %0,3; y/y %7,1
	Türkiye	Ücretli Çalışan İstatistikleri (Nis)	15,283,078 kişi; a/a %0,3		15,238,555 kişi; a/a %0,6
	Türkiye	Net Uluslararası Yatırım Pozisyonu (Nis)	-325,3 milyar dolar		-311,7 milyar dolar
	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Eşik 100) (Haz)	65,6	72	69,1

## 20 Haziran 2024 - Makroekonomik Veri Gündemi

**Yeni günde** TSI0830 itibariyle öncü Asya borsaları satış ağırlıklı seyrederken, vadeli ABD borsaları yükseliyor. Dolar/TL 32,53 ile yukarıda, Dolar endeksi (DXY) 105,30 ile yukarıda, EURUSD paritesi 1,07397 ile aşağıda, ABD 10 yıl vadeli tahvil faizi %4,25 ile yukarıda, spot ons altın 2341 dolar ile yukarıda, spot ons gümüş 30,41 dolar ile yukarıda; vadelide diğer değerli metaller yükseliyor. Vadeli Brent petrolün varil fiyatı 85,08 dolar ile yukarıda. Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS risk primi 266 baz puan ile 14 Haziran kapanışının 2 baz puan üzerinde.

**Türkiye'de** Haziran ayı tüketici güven endeksi, Mayıs ayı merkezi yönetim bütçe dengesi ve borç stoku ile 14 Haziran haftası para ve banka verileri açıklanacak.

**İngiltere'de BOE politika faiz kararı** açıklanacak. Halen enflasyon hedefinden uzak olan BOE'nin, canlılığını koruyan ekonomik aktiviteye bağlı olarak bugünkü toplantısında politika faizini değiştirmeyeceğini tahmin ediyoruz.

**Euro Bölgesinde** Haziran ayı tüketici güven endeksi (eşik 0) izlenecek.

**ABD'de** Haziran ayı Philadelphia Fed İmalat Endeksi (eşik 0), Mayıs ayı inşaat izinleri ilk tahmini, konut başlangıçları ile 14 Haziran tarihli ilk işsizlik başvuruları ve EIA ham petrol stok değişimi verileri takip edilecek.

TAKVİM		Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
17.Haz.24	Türkiye	OSD Otomov Sektörü Üretimi (May)	131.956 adet; a/a %34,8; y/y %3,7	97.877 adet; a/a %28,4; y/y %13,2
	Japonya	Makine Siparişleri (Nis)	a/a %2,9; y/y %0,7	a/a %2,9; y/y %2,7
	Çin	Konut Fiyat Endeksi (May)	y/y %3,9	y/y %3,1
	Çin	Sanayi Üretimi (May)	y/y %5,6	y/y %6,7
	Çin	Perakende Satışlar (May)	y/y %3,7	y/y %2,3
	Çin	İşsizlik Oranı (May)	%5	%5
	ABD	NY Empire State İmalat Endeksi (Eşik 0) (Haz)	-6,0	-9,0
18.Haz.24	Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Güven Endeksi (Eşik 0) (Haz)	51,3	47,8
	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Nihai) (May)	y/y %2,9	y/y %2,9
	Euro Bölgesi	TÜFE (Nihai) (May)	a/a %0,2; y/y %2,6	a/a %0,6; y/y %2,4
	Almanya	ZEW Ekonomik Güven Endeksi (Eşik 0) (Haz)	47,5	50
	ABD	Perakende Satışlar (May)	a/a %0,1; y/y %2,3	a/a %0,2; y/y %2,7
	ABD	Sanayi Üretimi (May)	a/a %0,9; y/y %0,4	a/a %0,3; y/y %0,7
	ABD	API Ham Petrol Stok Değişimi (14 Haziran)	2.264 milyon varil	-2,428 milyon varil
19.Haz.24	İngiltere	Çekirdek TÜFE (May)	a/a %0,5; y/y %3,5	a/a %0,9; y/y %3,9
	İngiltere	TÜFE (May)	a/a %0,3; y/y %2	a/a %0,3; y/y %2,3
	ABD	MBA 30-Yıl Vadeli Mortgage Faiz Oranı (14 Haziran)	%6,94	%7,02
	ABD	Mortgage Başvuruları (14 Haziran)	h/h %0,9	h/h %15,6
20.Haz.24	İngiltere	BOE Faiz Kararı	%5,25	%5,25
	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Haz)		80,51
	Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (May) (aylık;12-aylık)		-177,8 mlr TL; -1,683,7 mlr TL
	Türkiye	Merkezi Yönetim Borç Stoku (May)		7,5 trilyon TL
	Türkiye	Haftalık Para ve Banka Verileri (14 Haziran)		Brüt Ulusal. Rezerv 146,3 mlr \$
	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Eşik 0) (Haz)	-13,5	-14,3
	ABD	İnşaat İzinleri (İlk Tahmin) (May)		a/a %3
	ABD	Konut Başlangıçları (May)		%5,7
	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Eşik 0) (Haz)	4,5	4,5
	ABD	İlk İşsizlik Başvuruları (14 Haziran)	235 bin kişi	242 bin kişi
	ABD	EIA Ham Petrol Stok Değişimi (14 Haziran)		3,73 milyon varil
21.Haz.24	Türkiye	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Nis)		a/a %1,2; y/y %49,9
	Türkiye	Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi (May)		a/a %1,4; y/y %65,5
	Japonya	Çekirdek TÜFE (May)	%2,6	%2,2
	Japonya	Jibun Bank İmalat ve Hizmet PMI (İlk Tahmin) (Eşik 50) (Haz)		İmalat 50,4, Hizmet 53,8
	Almanya	HCOB İmalat ve Hizmet PMI (İlk Tahmin) (Eşik 50) (Haz)		İmalat 45,4, Hizmet 54,2
	Euro Bölgesi	HCOB İmalat ve Hizmet PMI (İlk Tahmin) (Eşik 50) (Haz)		İmalat 47,3, Hizmet 53,2
	İngiltere	S&P Global İmalat ve Hizmet PMI (İlk Tahmin) (Eşik 50) (Haz)		İmalat 51,2, Hizmet 52,9
	ABD	S&P Global İmalat ve Hizmet PMI (İlk Tahmin) (Eşik 50) (Haz)		İmalat 51,3, Hizmet 54,8
	ABD	Mevcut Konut Satışları (May)		a/a %1,9
	İngiltere	Perakende Satışlar (May)	a/a %1,5; y/y %0,9	a/a %2,3; y/y %2,7

## 20 Haziran 2024 – Gün İçi Teknik Seviyeler

**BİST 100 ...** 14 Haziran Cuma günü günlük %0,8 artışla 10471 seviyesinden kapanan endekste teknik seviyeler aşağıda 10200 ve 10000, yukarıda 10700 ve 10900.

**BİST 30...** %0,8 artışla 11412 seviyesinden kapanan endekste teknik seviyeler aşağıda 11200 ve 11000, yukarıda 11600 ve 11800.

**Dolar/TL...** %1,4 artışla 32,77 seviyesinden yatay kapanan kur yeni günde 32,53 seviyesinde. Teknik seviyeler aşağıda 32,48 ve 32,43, yukarıda 32,58 ve 32,63.

**Spot Ons Altın ...** %1,2 artışla 2333 dolar seviyesinden kapanan spot ons altın yeni günde 2341 dolar seviyesinde. Teknik seviyeler aşağıda 2330 ve 2320, yukarıda 2350 ve 2360.

## 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.