



Finansal Piyasalara Bakış Bülteni

20 Temmuz 2020

Jeopolitik riskler ve Covid-19 vaka sayılarındaki artışların devam etmesi piyasalar üzerinde önemli bir risk unsuru olarak kalmaya devam ediyor. Makro ekonomik verilerde gelen karışık sinyaller de piyasaların satış baskısı altında kalmasına yol açıyor. ABD Haziran ayı perakende satış verileri beklentilerin üzerinde gelirken, 11 Temmuz haftası işsizlik maaşı başvuruları 1,3 milyon kişi ile yüksek seyrini korudu.

ABD Merkez Bankası'nın (FED) yayınladığı Bej Kitapta ekonomik canlanmanın başladığı ancak Covid-19 öncesi seviyelerden hala uzak olduğu belirtildi. ABD Haziran ayı sanayi üretimi %4,3 beklenirken %5,4 olarak gerçekleşirken, enflasyonda da beklentilerin üzerinde artışlar meydana geldi. Yıllık çekirdek TÜFE Haziran ayı sonu itibarıyla %1,2 olarak gerçekleşti.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) %0 olan politika faiz oranında herhangi bir değişikliğe gitmezken, 1,35 trilyon Euro olan Salgın Acil Satın Alma Programı tutarında da artışa gitmedi. ECB Başkanı Christine Lagarde, ekonomide belirsizliklerin devam ettiğini mali destek ve kredi garantilerinin geri çekilmemesi gerektiğini, büyüme ve enflasyonu desteklemek adına ne gerekiyorsa yapılacağını ifade etti.

Euro bölgesi sanayi üretimi Mayıs ayında %12,4 artışla beklentilerin altında gerçekleşti. Yıllık bazda daralma %20,9'a ulaştı.

Yılın ilk çeyreğinde %6,8 daralan Çin ekonomisi ikinci çeyrekte %3,2 oranında beklentilerin üzerinde büyüdü. Çin'de ihracat %0,5 artarken ithalatta azalma beklenirken %2,7 büyüme gerçekleşti. Çin'in dış ticaret fazlası 46,4 milyar dolar olarak gerçekleşti.

Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF) 2020 ilk çeyrek itibarıyla tüm dünyada borcun gayri safi yurtiçi hasılaya (GSYH) oranının %331'e, gelişmiş ekonomilerde %392'ye, gelişmekte olan ekonomilerde ise %230'a yükseldiğini açıkladı.

TCMB, finansal istikrarın desteklenmesi amacıyla, yabancı para zorunlu karşılık oranlarının tüm bankalar için tüm yükümlülük türlerinde ve vade dilimlerinde 300 baz puan artırılmasına karar vermiştir. Açıklamada; alınan bu kararın, piyasadaki yaklaşık 9,2 milyar ABD doları tutarında döviz ve altın cinsinden likidite çekilmesi beklendiği ve değişikliğin, tesisi 24 Temmuz 2020 tarihinde başlayacak olan 10 Temmuz 2020 tarihli yükümlülük döneminden itibaren geçerli olacağı ifade edilmiştir.

Kaynak: tcmb.gov.tr

TCMB Temmuz ayı beklenti anketi istatistiklerini yayınladı. Ankete göre;

- Cari yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi bir önceki anket döneminde % 9,54 iken, bu anket döneminde % 10,22
- BİST Repo ve Ters-Repo Pazarı'nda oluşan cari ay sonu gecelik faiz oranı beklentisi bir önceki anket döneminde % 7,88 iken, bu anket döneminde % 7,98
- Cari yıl sonu döviz kuru (ABD Doları/TL) beklentisi bir önceki anket döneminde 6,99 TL iken, bu anket döneminde 7,02 TL olmuştur.

Kaynak: tcmb.gov.tr

TÜİK Haziran ayı konut satış istatistiklerini açıkladı. Türkiye genelinde konut satışları 2020 Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %209,7 artarak 190 bin 12 oldu. Konut satışlarında, İstanbul 28 bin 799 konut satışı ve %15,2 ile en yüksek paya sahip oldu. Satış sayılarına göre İstanbul'u, 21 bin 915 konut satışı ve %11,5 pay ile Ankara, 11 bin 690 konut satışı ve %6,2 pay ile İzmir izledi. Konut satış sayısının en düşük olduğu iller sırasıyla 29 konut ile Ardahan, 40 konut ile Hakkari ve 68 konut ile Bayburt oldu.

Kaynak: tuik.gov.tr



Finansal Piyasalara Bakış Bülteni

20 Temmuz 2020

Yine TÜİK tarafından Mayıs ayı Sanayi üretim istatistikleri yayınlandı. Sanayi üretimi aylık %17,4 artarken yıllık olarak %19,9 azaldı. Sanayinin alt sektörleri (2015=100 referans yılı) incelendiğinde, 2020 yılı Mayıs ayında madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %14,2, imalat sanayi sektörü endeksi %20,6 ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %13,3 azaldı.

Kaynak: tuik.gov.tr

Bir önceki hafta 477,12 seviyesinden kapanan Türkiye 5 yıllık Kredi Temerrüt Takası (Credit Default Swap) CDS primi 39 puan artışla haftayı 516,43 seviyesinde tamamladı.

Yayın Komitesi

Prof.Dr.M.Başaran Öztürk (Komite Başkanı)

Dr.Batuğhan Karaer

Prof.Dr.İlhan Küçük Kaplan

Doç.Dr.E.Savaş Başcı

Uyarı: Bu bülten bir yatırım, menkul kıymet alım satım vb. işlemlere kaynak teşkil etmez. Yatırım tavsiyesi içermez.