

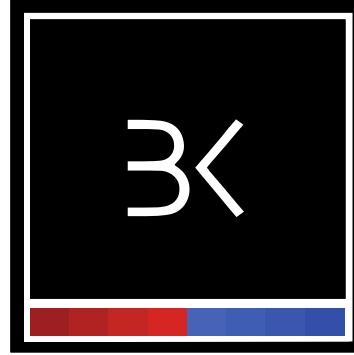
Burcu Kösem
EKONOMİ - FINANS - SEKTÖR
PROFESYONELİ



CORONA-EKONOMİ BÜLTENİ

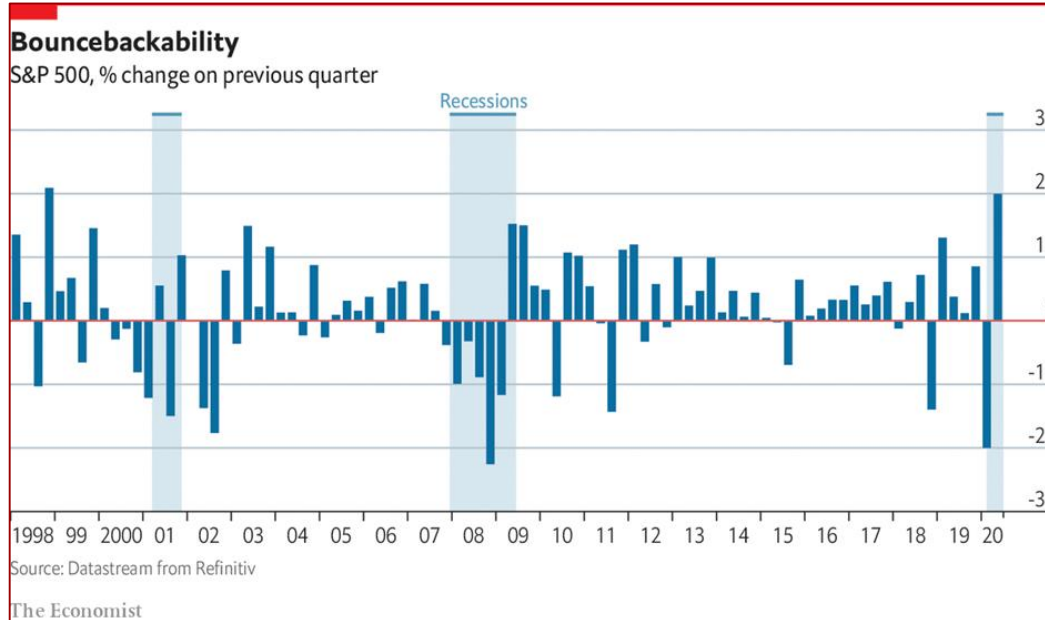
3 Temmuz / 2020

Bu rapor; Covid-19 virüsünün dünya ekonomilerinde yarattığı ekonomik krizi, güvenilir kaynaklardan elde edilen veriler ile yansıtmaya yönelik olarak, hazırlanmıştır. Herhangi bir yatırım tavsiyesi içermez.



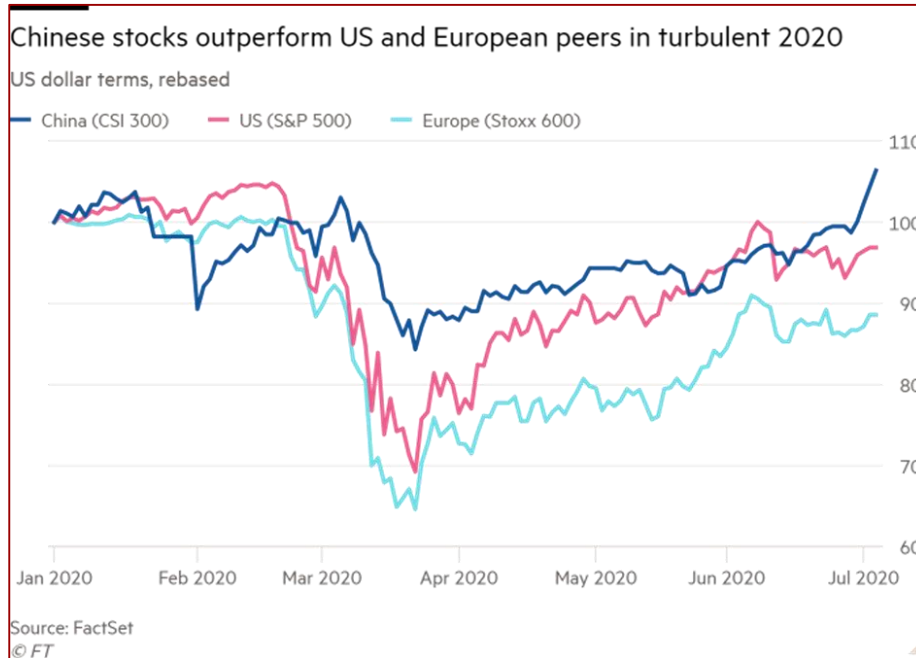
İkinci Dalga Hisse Senedi Piyasasında Tsunami Yarattı

- ❑ ABD ve Güney Amerika ülkesi Brezilya'da rekor seviyelerinde olmak üzere ülkemiz de dahil, yeni normale adapte olmaya çalışan pek çok ülkede yükselen Covid-19 vakaları ikinci dalga endişeleri yaratırken;
- ❑ Davranışsal ekonomiye en duyarlı piyasalardan olan hisse senedi borsaları geçtiğimiz haftalarda ABD'de sert iniş göstermesinin ardından bu hafta önemli ölçüde çıkış yaptı.
- ❑ Aşağıda S&P 500 'ün yıllar itibari ile 3'er aylık dönemlerdeki değişimini görmekteyiz. The Economist'e göre endeks ikinci çeyrek artışı olarak son 20 yılın en parlak dönemini yaşıyor.



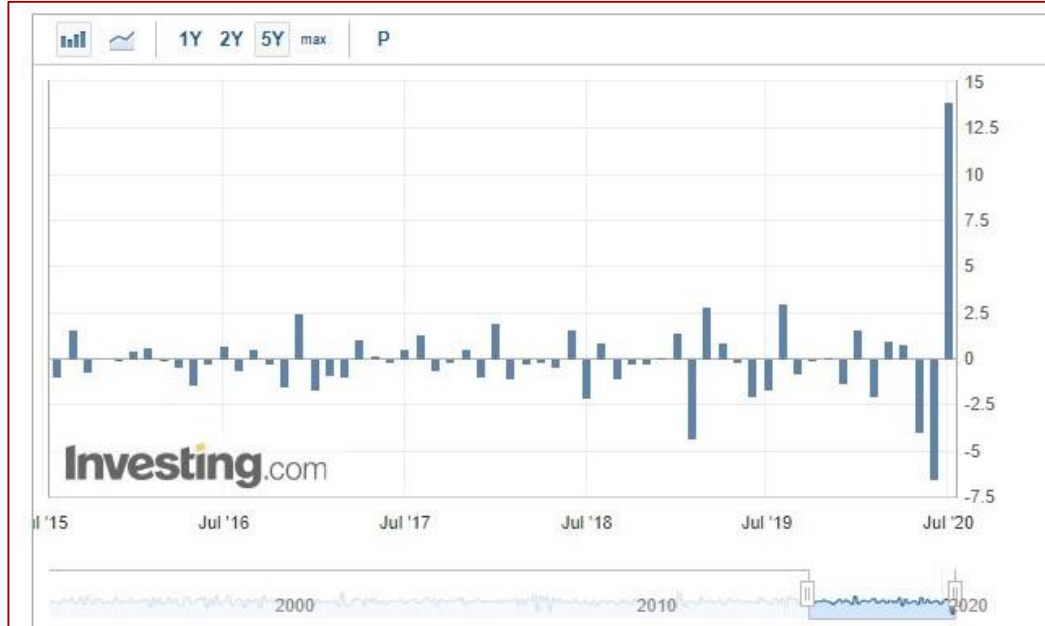
İkinci Dalga Hisse Senedi Piyasasında Tsunami Yarattı

- Büyük ekonomilerdeki borsa endekslerini karşılaştırdığımızda ise bu haftaki veriler de dahil olmak üzere Çin (CSI 300) endeksinin S&P 500 ve Avrupa Stoxx 600 endeksine göre açık ara önde gittiğini görmekteyiz.
- Ayrıca Çin, Caixin/Markit Hizmet Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi, Haziran ayında Mayıs ayındaki 55,0 puandan, Nisan 2010'dan bu yana görülen en yüksek seviye olan 58,4 puana çıktı.



Euro Bölgesi'nin Tüketimi Arttırma Çabası

- ❑ Euro bölgesinin güçlü ekonomisi Almanya'da perakende satışlar Mayıs ayında rekor seviyede %12,9 artış kaydetti.
- ❑ Fransa'da hane halkı harcaması pandemi öncesi Şubat ayı seviyesi olan %7,2 'de kalırken;
- ❑ Haziran ayı PMI endeksleri Fransa'da 52,1 (21 ayın en yükseği), Almanya'da ise 45,2 (3 ayın en yükseği) seviyesine yükseldi.



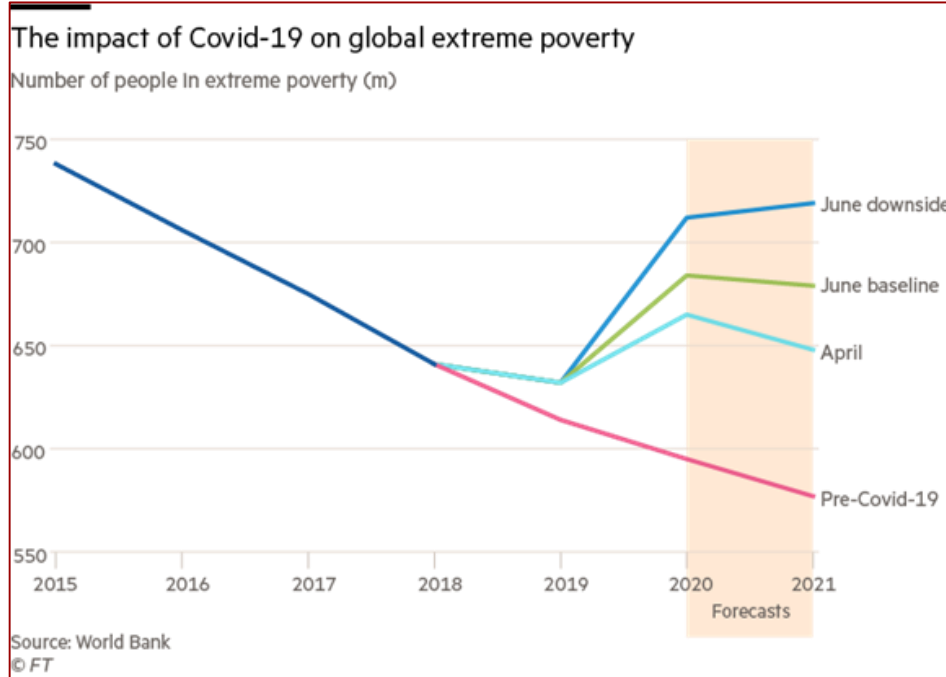
Avrupa Birliđi Dönüşüm Ekonomisi

- ❑ Almanya, AB konseyi dönem başkanlığını, 1 Temmuzda Hırvatistan'dan 6 aylığına aldı.
- ❑ Daha önce de 750 milyar£'luk AB post pandemi kurtarma paketi ile ilgili anlaşma sağlanması gerektiğini savunan Almanya başkanı Merkel'in Temmuz ortasında kurtarma fonu konusunda anlaşma sağlayarak, AB bütçesini oluşturması bekleniyor.
- ❑ Bloğın icracı kolu Avrupa Komisyonu programın finansmanı için ortak tahvil ihracı teklifinde bulundu. Bu radikal adım, 27 üyeli birliğin entegrasyonuna yönelik daha önce görülmemiş bir adımın sinyalini veriyor.
- ❑ Anlaşmanın önündeki en büyük engeller arasında AB'nin borçlanacağı toplam miktar, ödemelerin zamanlaması, paranın nereden geleceği ve kaynakların nasıl tahsis edileceği gibi konular yer alıyor.



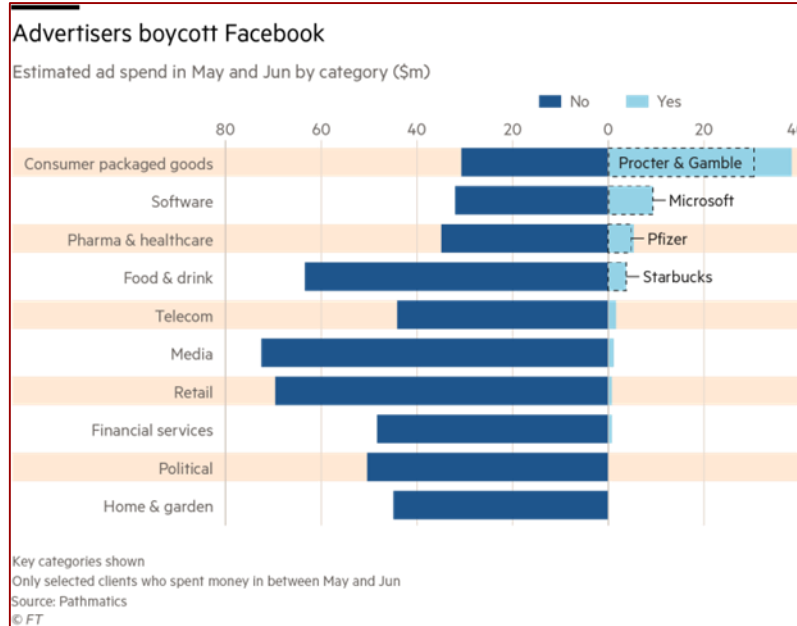
Covid-19 Global apta Yoksul Kiři Sayısını Arttırdı

- Dünya Bankasına göre Covid-19'un yarattığı ekonomik kriz dünyada günde 1,90\$'dan daha az parayla geçinmek zorunda olan 60 milyon kişinin durumunu kötüleştirdi.
- Özellikle Çin ve Hindistan gibi ülkelerde milyonlarca insan ve ocuk aşırı yoksullukla mücadele vermekte.



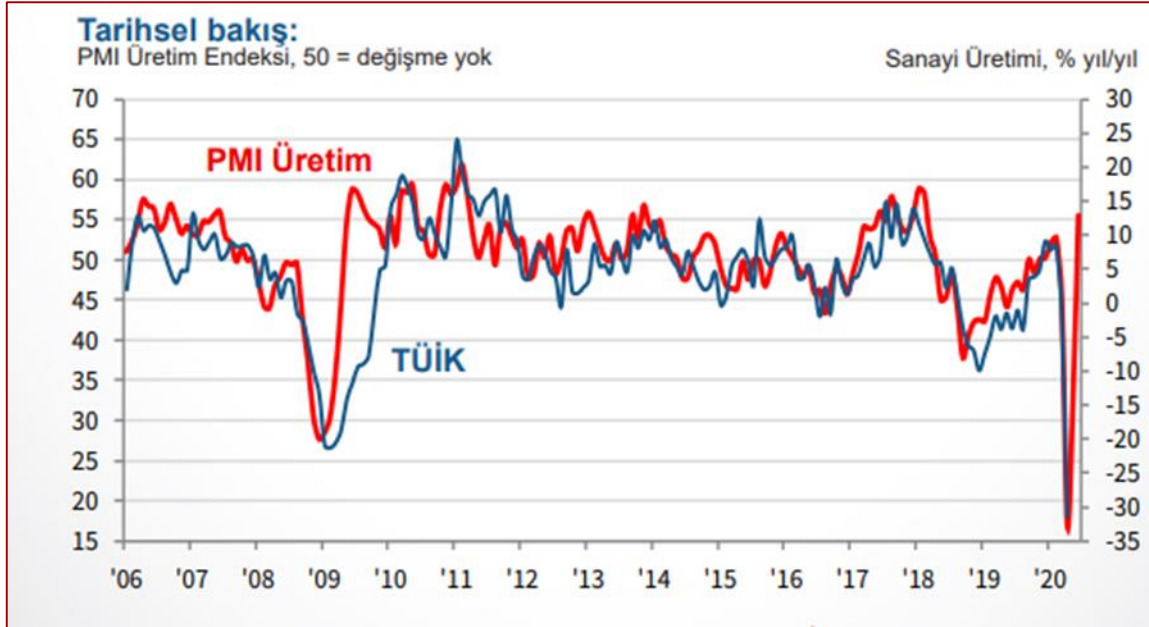
Facebook Reklam Boykotu

- ❑ ABD Başkanı Donald Trump'ın bir paylaşımı ile alevlenen Facebook reklam boykotu her gün büyüyor. Kampanya kapsamında sosyal medya reklamlarını durduran son büyük firma Lego oldu.
- ❑ Starbucks, Pepsi, Coca-Cola ve Verizon'un da aralarında bulunduğu onlarca şirket, geçtiğimiz günlerde ABD Başkanı Donald Trump'ın şiddet içerikli paylaşımını silmeyen Facebook'tan reklamlarını çekme kararı almıştı. Şirket değeri geçtiğimiz hafta 75 milyar\$ düşüş kaydetti.



Türkiye PMI Endeksi (Haziran 2020)

- ❑ Mayıs'ta 40,9 olarak ölçülen endeks, Haziran'da 53,9'a yükseldi.
- ❑ Ekonominin imalat ve istihdam alanında öncü göstergesi kabul edilen bu önemli anket endeksinin TÜİK'in açıkladığı sanayi üretimi verileri ile ne denli paralel hareket ettiği aşağıda görülebilir:



Türkiye Ekonomik Güven Endeksi / Haziran 2020

- Ekonomik güven endeksi Mayıs ayında 61,7 iken, Haziran ayında %19,1 oranında artarak 73,5 değerine yükseldi. Ekonomik güven endeksindeki artış, tüketici, reel kesim (imalat sanayi), hizmet, perakende ticaret ve inşaat sektörü güven endekslerindeki artışlardan kaynaklandı.

Ekonomik güven endeksi, Haziran 2020



Dış Ticaret İstatistikleri, Mayıs 2020

- ❑ Türkiye İstatistik Kurumu ile Ticaret Bakanlığı işbirliğiyle oluşturulan genel ticaret sistemi kapsamında üretilen geçici dış ticaret verilerine göre; ihracat 2020 yılı Mayıs ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %40,9 azalarak 9 milyar 967 milyon dolar, ithalat %27,8 azalarak 13 milyar 387 milyon dolar olarak gerçekleşti.

Sektörlere göre dış ticaret, Mayıs 2020										
(Milyon ABD \$)										
Sektörler	Mayıs					Ocak-Mayıs				
	2019		2020		Değişim (%)	2019		2020		Değişim (%)
	Değer	Pay (%)	Değer	Pay (%)		Değer	Pay (%)	Değer	Pay (%)	
ISIC Rev.4										
İhracat (FOB)										
Toplam	16 855	100,0	9 967	100,0	-40,9	76 729	100,0	61 586	100,0	-19,7
Tarım, ormancılık ve balıkçılık	431	2,6	370	3,7	-14,1	2 290	3,0	2 231	3,6	-2,6
Madencilik ve taşocakçılığı	343	2,0	194	1,9	-43,5	1 341	1,7	1 073	1,7	-20,0
İmalat	16 005	95,0	9 351	93,8	-41,6	72 751	94,8	57 999	94,2	-20,3
Diğer	76	0,5	52	0,5	-31,2	348	0,5	283	0,5	-18,7
BEC										
İthalat (CIF)										
Toplam	18 542	100,0	13 387	100,0	-27,8	87 087	100,0	82 591	100,0	-5,2
Sermaye (yatırım) malları	2 195	11,8	1 944	14,5	-11,4	10 187	11,7	11 106	13,4	9,0
Ara (ham madde) malları	14 499	78,2	10 263	76,7	-29,2	68 293	78,4	62 860	76,1	-8,0
Tüketim malları	1 810	9,8	1 125	8,4	-37,9	8 360	9,6	8 354	10,1	-0,1
Diğer	38	0,2	55	0,4	45,8	247	0,3	271	0,3	9,7

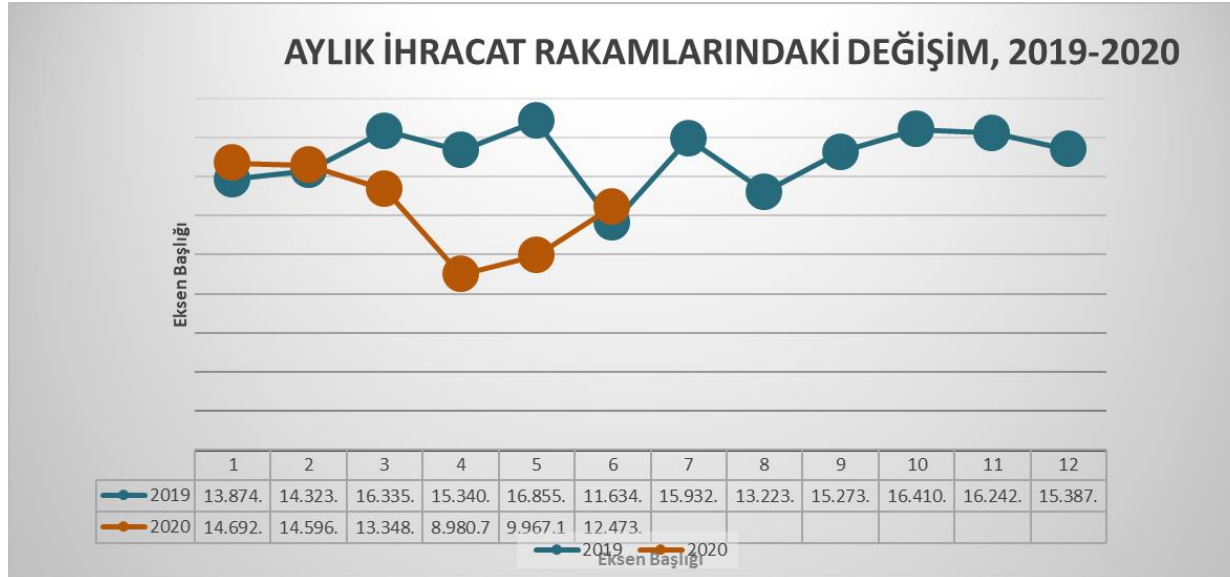
Tablodaki rakamlar, yuvarlamadan dolayı toplamı vermeyebilir.

ISIC: Tüm Ekonomik Faaliyetlerin Uluslararası Standart Sanayi Sınıflaması

BEC: Geniş Ekonomik Grupların Sınıflaması

Türkiye İhracat Rakamları / Haziran 2020

- Türkiye'nin ihracatı 2020 yılı haziran ayında yüzde 15,8 artışla 13 milyar 469 milyon dolar oldu. Mayıs ayına göre yüzde 35,2 ile ihracatta rekor artış hızı elde edildi. Haziran'da 1.443 firma ihracat ailesine katılırken, 27 sektörün 24'ü ihracatta artış sağladı. Fındık ve Mamulleri, Hububat, Mücevher, Gemi ve Yat, Süs Bitkileri sektörleri ihracatlarını aylık bazda yüzde 50'nin üzerinde artırırken, en çok ihracat gerçekleştiren ilk 5 sektör Otomotiv, Kimyevi Maddeler, Hazır giyim, Çelik ve Elektrik- Elektronik oldu.



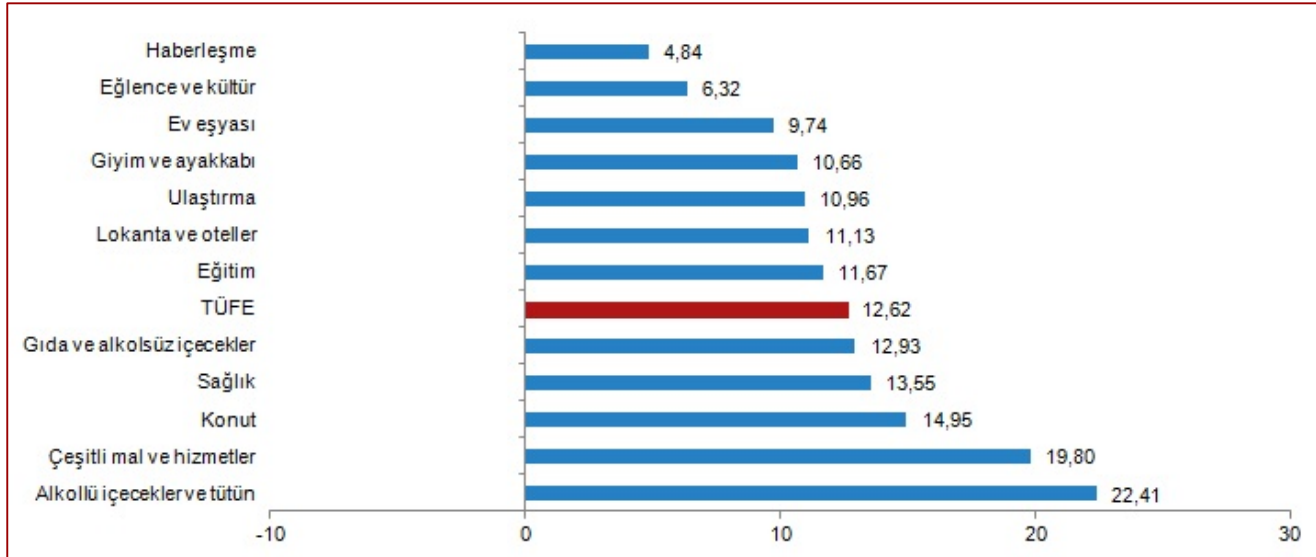
1-Kaynak TİM

2-Aylar bazında toplam ihracat grafiğinde TÜİK rakamları kullanılmıştır.

Tüketici Fiyat Endeksi, Haziran 2020

- ❑ Enflasyon Haziran'da aylık yüzde 1.13 artarken yıllık yüzde 12.62'ye yükseldi.
- ❑ Çekirdek enflasyon yıllık yüzde 10,32'den yüzde 11,64'e yükseldi. Gıda fiyatları bu dönemde aylık bazda yüzde 1,60 düşerken yıllık bazda yüzde 12,93 artış kaydetti.
- ❑ TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksinde (TÜFE) Haziran ayında bir önceki aya göre %1,13, bir önceki yılın Aralık ayına göre %5,75, bir önceki yılın aynı ayına göre %12,62 ve on iki aylık ortalamalara göre %11,88 artış gerçekleşti.

TÜFE ana harcama gruplarına göre yıllık değişim oranları (%), Haziran 2020



Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi, Haziran 2020

- ❑ Yi-ÜFE (2003=100) 2020 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre %0,69, bir önceki yılın Aralık ayına göre %6,89, bir önceki yılın aynı ayına göre %6,17 ve on iki aylık ortalamalara göre %7,74 artış gösterdi.
- ❑ Yıllık en yüksek azalış %55,59 ile ham petrol ve doğal gaz endeksinde gerçekleşti
- ❑ Ana sanayi gruplarının yıllık değişimleri; ara malında %6,14, dayanıklı tüketim malında %13,04, dayanıksız tüketim malında %8,00 artış, enerjide %5,00 azalış, sermaye malında %11,57 artış olarak gerçekleşti.

Yi-ÜFE yıllık değişim oranları (%), Haziran 2020

