

Gündem

Türkiye

- 2022 yılının Haziran ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %184.5 artışla 8.2 milyar dolar gerçekleşti. İhracat aylık bazda %23.4, yıllık bazda %18.7 arttı ve 23.4 milyar dolar oldu. İthalat ise aylık bazda %6.8, yıllık bazda ise %39.7 artarak 31.6 milyar dolar oldu.

ABD

- ABD'de çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi Haziran'da yıllık bazda %4.8 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Kişisel gelirler Haziran ayında aylık bazda %0.6, kişisel harcamalar ise %1.1 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Chicago PMI Temmuz ayında 55 olan beklentilerin altında 52.1 seviyesine geriledi.
- Michigan Üniversitesi tüketiciler güven endeksi Temmuz'da beklentilerin üzerinde gerçekleşerek 51.5 seviyesine yükseldi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in enflasyonu kontrol altına almak için faiz artırımlarına devam etmesinin gerekeceğine inandığını, ancak faiz artırımının hızını ve nihai seviyesini büyük ölçüde gelecek 2 ayda gelecek verilerin belirleyeceğini söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Temmuz ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda %8.9 oldu. Çekirdek enflasyon ise aynı dönemde yıllık bazda %4 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Euro Bölgesi ekonomisi 2022 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre yıllık bazda %4, aylık bazda ise %0.7 büyüdü.
- Almanya'da işsizlik oranı Temmuz ayında beklentilere paralel olarak %5.4 oldu.
- Almanya ekonomisi 2022 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre yıllık bazda %1.4 büyüyerek beklentilerin altında büyüdü.
- Almanya'da perakende satışlar Haziran'da beklentilerin üzerinde düşüş göstererek yıllık bazda %8.8 geriledi.
- Fransa'da Temmuz ayı enflasyonu öncül verilere göre yıllık bazda %6.1 arttı.
- İtalya ekonomisi 2022 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre yıllık bazda %4.6 büyüyerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- İtalya'da Temmuz ayı enflasyonu öncül verilere göre %7.9 artarak beklentilerin altında gerçekleşti.

Asya

- Japonya'da imalat sektörü PMI Haziran ayındaki 52.7 seviyesinden Temmuz'da 52.1 seviyesine geriledi.
- Çin'de Caixin imalat PMI 51.5 olan beklentilerin altında kalarak Temmuz ayında 50.4 seviyesine geriledi.
- Çin'de resmî imalat PMI 50.4 olan beklentilerin altında Temmuz'da 49 seviyesine geriledi.

Diğer

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard and Poor's (S&P), Ukrayna'nın kredi notunu 3 kademe daha indirerek "CC" olarak belirledi. Negatif olan görünüm değiştirilmedi. S&P, Rusya'nın müdahalesinin hemen ardından ülkenin kredi notunu "B"den "B-"ye, iki ay önce de "CCC+"ya çekmişti.
- Kolombiya Merkez Bankası, para birimi pesoda yaşanan düşüşün ardından politika faizini 1.5 puan artırarak 2009 yılından bu yana ki en yüksek seviye olan 9'a çıkardı.

Piyasalar

ABD'de endeksler Fed sonrası haftanın son işlem gününde alıcılı kapandı. ABD 2 yıllık tahvil getirisinde yukarı yönlü hareketler kaydedilirken, 10 yıllık getiri geriledi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi haftayı ekside tamamladı. Asya ve Avrupa borsalarında da Cuma günü yukarı yönlü hareketler hakimdi.

ABD'de açıklanan verilerin ekonomide yavaşlamaya işaret etmesi ve bu nedenle Fed'in sıkılaştırma politikasını yavaşlatacağı beklentileriyle Cuma günü dolar değer kaybetti ve bundan bulunduğu destekle EUR/USD paritesi hem haftayı hem de Cuma gününü yükselişle 1.0218'den sonlandırdı. Bu sabah parite Cuma günkü kapanış seviyesine yakın hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 10 yıllık tahvil getirisindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.55 artışla 1,765 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,760 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. Bu hafta gerçekleşecek OPEC toplantısı öncesinde arz endişelerinin

artmasının etkisiyle petrol fiyatları Cuma günkü işlemlerde yükseldi. ABD ham petrol günlük bazda %2.22 artışla 101.31 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 97 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık bazda %0.11 ile sınırlı değer kaybederken, euro karşısında ise haftalık bazda %1.11 değer kaybetti. Haftanın son iş gününde ise, USD/TL kurundaki hareket sınırlı oldu ve USD/TL kuru günü 17.9114'ten sınırlı artışla sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki Cuma günkü yükselişin etkisiyle EUR/TL kuru ise Cuma günü 18.3186'dan yükselişle kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 18.1150'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler Cuma gününü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.36, sınai endeksinin %2.25 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.93 oldu. BIST 100 bir önceki haftaya göre ise %3 değer kazanarak 2,592 seviyesinden kapanış gerçekteşirdi. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 25 baz puan yükselişle %23.02'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 3 baz puan yükselişle %17.18'den kapandı.

Bugün yurtiçinde ve yurtdışında imalat PMI verileri izlenecek. Bu hafta yurtiçindeki en önemli veri açıklaması Çarşamba günü açıklanacak enflasyon verisi olacak. Yurtdışında ise Cuma günü açıklanacak ABD istihdam verileri izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	lke	Açıklanacak Veriler	nemi	nceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat PMI (Temmuz)	Düşük	48.1	--
16:45	ABD	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	52.7	52.3
17:00		ISM İmalat PMI (Temmuz)	Yüksek	53	52.0
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	52.1	49.6
12:00		İşsizlik Oranı (Haziran)	Orta	%6.6	%6.6
09:00	Almanya	Perakende Satışlar (Haziran, y-y)	Orta	-%3.6	-%8.8 (Açıklandı)
10:55		İmalat PMI (Temmuz)	Orta	52	49.2
10:50	Fransa	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	51.4	49.6
10:45	İtalya	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	50.9	49.1
11:00		İşsizlik Oranı (Haziran)	Orta	%8.1	%8.1
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	52.8	52.2
03:30	Japonya	İmalat PMI (Temmuz)	Düşük	52.7	52.1 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	17.9114	0.04	0.11	36.54
	EUR/TRY	18.3186	0.30	1.11	23.47
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1150	0.17	1.10	29.60
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	29.9250	-0.08	3.03	-49.37
	USD/TRY Future	17.9100	0.02	0.68	33.26
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	21.68	0.00	0.55	-0.57
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.68	-3.52	-2.55	2.95
	5Y CDS	816.09	-4.98	-3.27	45.76
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	105.90	-0.42	-0.77	10.07
	EUR/USD	1.02	0.22	0.08	-9.53
	USD/JPY	133.19	-0.81	-2.10	15.50
	GBP/USD	1.22	-0.02	1.37	-9.69
	USD/CHF	0.95	-0.36	-1.03	3.51
	EUR/JPY	136.19	-0.50	-1.99	4.54
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.90	0.02	-0.09	2.12
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.64	-0.04	-0.14	1.01
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.27	0.06	-0.12	0.87
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.83	0.02	-0.20	0.95
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	524.86	2.97	-2.34	116.74
	ABD 5Y CDS	20.00	-0.05	-4.85	63.53
	Endonezya 5Y CDS	115.76	-10.60	-15.68	53.55
	Çin 5Y CDS	73.23	-5.18	-9.82	77.96
	İngiltere 5Y CDS	16.13	-1.65	-7.46	54.06
	Almanya 5Y CDS	16.01	-0.19	-6.04	76.32
	İspanya 5Y CDS	55.32	-8.44	-12.06	57.70
	Portekiz 5Y CDS	55.32	-8.44	-8.46	72.44
	İrlanda 5Y CDS	18.17	-1.41	-11.15	17.15
	Çekya 5Y CDS	44.16	-0.38	-6.70	21.29
	İtalya 5Y CDS	159.19	-8.37	-2.87	71.91
	Güney Afrika 5Y CDS	295.83	-5.75	-9.73	48.17
	Macaristan 5Y CDS	193.92	-6.97	-6.07	300.00
	Brezilya 5Y CDS	269.84	-2.62	-7.83	34.43
	Ukrayna 5Y CDS	25482.24	49.48	135.86	3957.75
	Polonya 5Y CDS	129.84	-5.02	-1.44	220.51
	Romanya 5Y CDS	317.31	-1.31	3.47	316.04
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1765.22	0.55	2.25	-1.98	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	101.31	2.22	3.68	33.32	
Brent Petrol (\$/varil)	110.01	2.68	6.60	39.29	
Bloomberg Emtia Endeksi	121.83	1.28	4.55	22.48	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1895.00	-2.57	-11.70	-17.07	

*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

Bu rapor Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında herhangi bir garanti vermemekte ve bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir konuda yatırım önerisi olarak yorumlanmamalıdır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha önceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.