

Gündem

Türkiye

- Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Haziran'da beklentilerin altında aylık bazda %4.95 (Piyasa beklentisi: %5.73) arttı. Yıllık bazda ise TÜFE Mayıs'taki %73.50'den %78.6'ya yükseldi. Haziran'da ulaştırma, konut ve lokanta ve oteller gruplarındaki artışlar enflasyondaki yükselişte ana belirleyiciler oldu.
- Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen çekirdek enflasyon (C endeksi) Haziran'da bir önceki aya göre %3.34 arttı ve yıllık bazda Mayıs'taki %56.04 seviyesinden %57.26'ya yükseldi.
- Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Haziran'da bir önceki aya göre %6.77 arttı ve yıllık bazda Mayıs'taki %132.16'dan %138.31'e yükseldi. Ana sanayi gruplarına göre Haziran'da en yüksek artış aylık bazda %12.02 ile enerjide yaşandı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı 6 yıl vadeli değişken faizli 6 ayda bir kupon ödemeli ve 10 yıl vadeli 6 ayda bir %10.75 sabit kupon ödemeli devlet tahvillerinin yeniden ihracında toplam 7.67 milyar lira satış gerçekleştirdi. 6 yıl vadeli değişken faizli tahvil ihalesinde 3.85 milyar liralık teklife karşılık, net satış 1.99 milyar lira oldu. Dönemsel faiz %12.21 oldu. 10 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesine 6.64 milyar lira teklif geldi, 5.68 milyar lira net satış yapıldı. Bu ihalede bileşik faiz %18.95 oldu.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi Madis Muller, enflasyonla mücadele için Temmuz ayında 25 baz puanlık artışla sıkılaştırma döngüsünün başlaması gerektiğini belirtti.
- ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, Rusya'nın Avrupa'ya doğal gaz sevkiyatını tamamen kesmesi hâlinde sanayi sektörünün enerji yetersizliği ile karşı karşıya kalacağını ve Euro Bölgesi ekonomisinin resesyona girebileceğini söyledi.
- Euro Bölgesi'nde ÜFE Mayıs ayında beklentilerin altında gerçekleşerek aylık bazda %0.7 yıllık bazda %36.3 arttı.
- Almanya Başbakanı Olaf Scholz, yükselen enerji fiyatları ve enflasyon konusunda tarihî bir zorlukla karşı karşıya olduklarını belirterek, mevcut krizin birkaç ay içinde bitmeyeceğini ifade etti.
- İsviçre'de enflasyon Haziran'da yaklaşık 30 yılın en yüksek seviyesine ulaştı ve Mayıs ayındaki %2.9 seviyesinden Haziran'da %3.4'e çıkarak İsviçre Merkez Bankası'nın %2'lik hedefinin üzerinde gerçekleşti.

Asya

- Japonya'da hizmet sektörü PMI Haziran ayında nihai verilere göre 52.6 seviyesinden 54'e yükseldi.
- Çin'de Caixin hizmet sektörü PMI Haziran ayında, 2022 Temmuz ayından bu yana görülen en hızlı artış ile Mayıs ayındaki 41.4 puandan 54.5 puana çıktı.

Diğer

- Avustralya Merkez Bankası (RBA) politika faizini 50 baz puan yükselterek tarihinde ilk kez aralıksız iki toplantıda 50 baz puan faiz artırmış oldu. RBA, politika faizini Mayıs 2019'dan bu yana ki en yüksek seviyesi olan %1.35'e çıkardı.
- İsrail Merkez Bankası politika faizini 50 baz puan artışla %1.25'e yükseltti. Bu, Stanley Fischer'ın Merkez Bankası Başkanı olarak görev yaptığı 2011'den bu yana en büyük faiz artışı oldu. Banka, böylece Nisan'dan beri 3. faiz artışını gerçekleştirdi.

Piyasalar

ABD'de piyasalar 'Bağımsızlık Günü' nedeniyle haftanın ilk işlem gününde kapalıydı. Dolar piyasalarının kapalı olduğu düşük işlem hacimli günde gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yatay kaldı. Asya ve Avrupa borsalarında ise karışık bir görünüm hakimdi.

EUR/USD paritesindeki düşüş dün yavaşlayarak da olsa devam etti. Parite dün 1.0421'den kapandı. Bu sabah ise 1.0430'un üzerinde yukarı yönlü hareket ediyor.

ABD'de Bağımsızlık Günü nedeniyle piyasaların kapalı olduğu haftanın ilk işlem gününde altın sınırlı işlem gördü. Günlük bazda %0.06 düşüşle 1,809 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,810 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyrediyor. Resesyon endişelerine karşın küresel petrol talebinin güçlü kalacağına yönelik beklentilerle petrol fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. Brent petrol günlük bazda %1.68 artışla 113.50 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor. ABD ham petrolü ise dün piyasaların kapalı olması nedeniyle işlem görmedi.

Dün USD/TL kuru yükselişle 16.7967'den, EUR/TL kuru da yükselişle 17.5281'den kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da dün yükselişle 17.1624'ten günü sonlandırdı. Bu sabah USD/TL kurundaki yükseliş sürüyor. Kur 16.82 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün Hazine ihaleleri takip edilecek. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler haftanın ilk işlem gününü satıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.73, sınai endeksinin %1.19 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %1.59 oldu ve endeks 2,405 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 13 baz puan yükselişle %23.78'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 73 baz puan düşüşle %18.89'dan kapandı. Hazine bugün 5 yıl vadeli sabit kuponlu ve 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilleri yeniden ihraç edecek. Ayrıca 10 yıl vadeli kira sertifikasının doğrudan satışı yapılacak. İhaleler izlenecektir.

Bugün yurt içinde Hazine ihaleleri takip edilecek. Yurtdışında ise hizmet PMI verileri izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (Haziran)	Düşük	55.62	--
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Mayıs, a-a)	Orta	%0.3	%0.5
11:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Haziran)	Orta	56.1	52.8
10:55	Almanya	Hizmet PMI (Haziran)	Orta	55	52.4
09:45	Fransa	Sanayi Üretim Endeksi (Mayıs, a-a)	Orta	-%0.1	%0.2
10:50		Hizmet PMI (Haziran)	Orta	58.3	54.4
10:45	İtalya	Hizmet PMI (Haziran)	Orta	53.7	51.5
11:30	İngiltere	Hizmet PMI (Haziran)	Yüksek	53.4	53.4
03:30	Japonya	Hizmet PMI (Haziran)	Düşük	52.6	54 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	16.7967	0.21	0.17	28.05
	EUR/TRY	17.5281	0.26	0.07	18.14
	Sepet (0.5\$+0.5€)	17.1624	0.24	0.84	22.79
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	28.6850	0.42	-7.24	-51.46
	USD/TRY Future	17.2202	1.07	4.09	28.13
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	22.79	-0.25	-0.49	0.54
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.83	-0.34	8.46	3.10
	5Y CDS	830.91	0.21	7.13	48.40
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	105.14	0.00	1.15	9.28
	EUR/USD	1.04	-0.07	-1.53	-7.73
	USD/JPY	135.69	0.37	0.19	17.66
	GBP/USD	1.21	0.09	-1.30	-10.14
	USD/CHF	0.96	0.19	0.55	4.57
	EUR/JPY	141.39	0.28	-1.37	8.54
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.85	0.00	-0.28	2.07
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.90	0.00	-0.29	1.27
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.62	0.12	-0.26	1.22
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.34	0.11	-0.21	1.46
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	589.64	0.28	9.98	143.49
	ABD 5Y CDS	17.97	-0.39	-0.11	46.93
	Endonezya 5Y CDS	139.47	0.12	10.11	85.00
	Çin 5Y CDS	85.12	-0.07	8.90	106.85
	İngiltere 5Y CDS	13.08	-3.25	0.46	24.93
	Almanya 5Y CDS	13.01	-0.46	0.08	43.28
	İspanya 5Y CDS	55.30	-0.41	-4.26	57.64
	Portekiz 5Y CDS	52.82	-0.45	-4.45	64.65
	İrlanda 5Y CDS	17.64	-2.27	0.28	13.73
	Çekya 5Y CDS	38.15	-0.81	0.13	4.78
	İtalya 5Y CDS	132.09	2.02	-3.61	42.65
	Güney Afrika 5Y CDS	309.74	0.06	13.02	55.13
	Macaristan 5Y CDS	167.16	0.21	4.88	244.80
	Brezilya 5Y CDS	291.17	0.15	2.63	45.06
	Ukrayna 5Y CDS	11860.96	2.54	-3.41	1788.72
	Polonya 5Y CDS	111.95	0.05	3.69	176.35
	Romanya 5Y CDS	277.82	0.34	8.30	264.26
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1809.12	-0.06	-0.75	0.46	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	110.30	2.36	1.13	45.15	
Brent Petrol (\$/varil)	113.50	1.68	-1.38	43.71	
Bloomberg Emtia Endeksi	117.13	0.00	-3.87	17.76	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2159.00	-2.48	-5.93	-5.51	

*: 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.