

Gündem

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı, düzenlediği iki tahvil ihalesinde 14 milyar 630.3 milyon lira borçlanmaya gitti. İlk ihalede, 5 yıl (1799 gün) vadeli, 6 ayda bir %10.1 kupon ödemeli, sabit kuponlu devlet tahvilinin yeniden ihracını gerçekleştirdi. İhalede basit faiz %18.7, bileşik faiz %19.57 oldu. Nominal teklifin 5 milyar 99 milyon lirayı bulduğu ihalede, nominal satış 3 milyar 289 milyon lira, net satış 3 milyar 480.8 milyon lira olarak gerçekleşti. Kamu kuruluşlarından gelen 2 milyar 145 milyon liralık teklifin tamamının karşılandığı ihalede, piyasa yapımcılarından 11 milyar 911 milyon liralık teklif alındı ve bu kesime 7 milyar liralık satış yapıldı. İkinci ihalede 10 yıl (3507 gün) vadeli, 6 ayda bir %0 reel kupon ödemeli, TÜFE'ye endeksli devlet tahvilinin yeniden ihracı gerçekleştirildi. Nominal teklifin 3 milyar 199.1 milyon lirayı bulduğu ihalede, nominal satış 831.1 milyon lira, net satış 1 milyar 204,5 milyon lira olarak kayıtlara geçti. Kamu kuruluşlarından gelen 50 milyon liralık teklifin tamamının karşılandığı ihalede, piyasa yapımcılarından 2 milyar 370 milyon liralık teklif alındı ve bu kesime 750 milyon liralık satış yapıldı.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)'nin TL mevduata dönüşümün desteklenmesi tebliğinde yapılan değişikliğe göre, yurt içi yerleşik tüzel kişiler 31 Aralık 2021 ile 30 Haziran 2022 tarihleri arasında herhangi bir tarihte bankalarda mevcut olan döviz tevdiat hesaplarını TL'ye dönüştürebilecek.
- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi Mayıs ayındaki 55.56'dan Haziran'da 53.33'e geriledi.

ABD

- ABD'de fabrika siparişleri Mayıs ayında %1.6 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde hizmet sektörü PMI Haziran'da nihai verilere göre 53 seviyesine geriledi.
- Almanya'da hizmet sektörü PMI nihai verilere göre 52.4 ile beklentilerin altında kalarak geriledi.
- Almanya'da fabrika siparişleri Mayıs ayında %0.6 düşüş beklentilerine karşın aylık bazda %0.1 artış gösterdi.
- Fransa'da hizmet sektörü PMI Mayıs ayındaki 58.3'ten Haziran ayında 53.9 seviyesine geriledi.
- Fransa'da sanayi üretimi Mayıs ayında %0.2 artış beklentilerine karşın aylık bazda değişim göstermedi. Veri, bir önceki ay %0.3 gerilemişti.
- İtalya'da hizmet sektörü PMI bir önceki aya göre azalarak 53.7'den 51.6'ya geriledi.
- İngiltere'de hizmet sektörü PMI bir önceki aya göre artarak 54.3 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Para Politikası Komitesi üyesi Silvana Tenreyro, enflasyona erken müdahale etmelerinin istihdamda kayba, işsizlik oranında en son 1990'larda görülen seviyelere geri dönülmesine yol açabileceğini belirtti. Tenreyro, kimsenin ekonomiyi etkileyen şokların büyüklüğünü tahmin edemediğini ifade etti.

Piyasalar

ABD'de endeksler bir günlük tatilin ardından haftanın ilk işlem gününde Dow Jones hariç alıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık gösterge tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi sert yükseldi. Endeks tüm zamanların en yüksek seviyesinde seyrediyor. Avrupa'da endeksler merkez bankalarının sıkılaştırma politikaları sonrası artan resesyon endişeleriyle satıcılı kapandı. Asya borsalarında da endeksler geriledi.

Doğalgaz fiyatlarındaki artışın Euro Bölgesi ekonomisine dair resesyon endişelerini artırmasının etkisiyle EUR/USD paritesinde dün hızlı bir değer kaybı yaşandı. Günlük bazda %1.49 gerileyen parite 1.0266 ile son yirmi yılın en düşük seviyesinden kapandı. Parite bu sabahünkü kapanış seviyesinin altında hareket ediyor.

Piyasalarda resesyon endişelerinin yanı sıra yatırımcıların güvenli varlık olarak dolara yönelmesi ve dolar endeksindeki sert yükselişin etkisiyle altın fiyatları dün geriledi. Günlük bazda %2.47 düşüşle 1,764 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,765 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyrediyor. Ekonomilerde resesyon endişeleriyle petrol fiyatları dünki işlemlerde sert geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %7.93 düşüşle 101.55 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 99 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Dün USD/TL kurunda yükseliş devam etti ve gün içinde 17 seviyesinin üzerine çıkan kur günü 16.9608'den sonlandırdı. Eurodaki değer kaybının etkisiyle EUR/TL kuru ise dün düşüşle 17.4521'den kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün yükselişle 17.2065'ten günü sonlandırdı. Bu sabah USD/TL kuru dünkü kapanış seviyesinin altında güne başladı. Gün içi gelişmeler takip edilecek. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü satıcı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.46, sınai endeksinin %1.49 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %1.41 oldu ve endeks 2,371 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 7 baz puan yükselişle %23.85'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 9 baz puan yükselişle %18.98'den kapandı.

Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD'de Haziran ayı ISM hizmet PMI verisi ve yayımlanacak Fed toplantı tutanakları takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:45	ABD	Hizmet PMI (Haziran)	Orta	53.4	51.6
17:00		ISM Hizmet PMI (Haziran)	Yüksek	55.9	54.3
21:00		Fed Toplantı Tutanakları	Yüksek	--	--
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Mayıs, y-y)	Orta	%3.9	-%0.4
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Mayıs, a-a)	Düşük	-%2.7	%0.1 (Açılandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	16.9608	0.98	0.17	29.30
	EUR/TRY	17.4521	-0.43	-0.51	17.63
	Sepet (0.5\$+0.5€)	17.2065	0.26	0.58	23.10
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	29.6250	0.33	-0.35	-49.87
	USD/TRY Future	17.3516	0.76	4.25	29.11
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	22.80	0.01	-0.45	0.55
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.90	0.66	5.95	3.17
	5Y CDS	853.33	2.70	5.83	52.41
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	106.54	1.33	1.94	10.73
	EUR/USD	1.03	-1.49	-2.40	-9.10
	USD/JPY	135.87	0.13	-0.18	17.82
	GBP/USD	1.20	-1.22	-1.85	-11.24
	USD/CHF	0.97	0.75	1.17	5.35
	EUR/JPY	139.46	-1.37	-2.63	7.05
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.82	-0.03	-0.31	2.04
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.81	-0.09	-0.40	1.17
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.44	-0.19	-0.51	1.03
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.19	-0.15	-0.45	1.31
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	587.98	-4.46	9.44	142.80
	ABD 5Y CDS	19.02	5.84	5.78	55.52
	Endonezya 5Y CDS	144.32	3.48	14.85	91.43
	Çin 5Y CDS	85.15	0.04	8.93	106.93
	İngiltere 5Y CDS	14.28	9.17	8.76	36.39
	Almanya 5Y CDS	14.04	7.92	7.92	54.63
	İspanya 5Y CDS	60.37	9.17	9.09	72.09
	Portekiz 5Y CDS	57.89	9.60	9.54	80.46
	İrlanda 5Y CDS	17.85	1.19	0.90	15.09
	Çekya 5Y CDS	38.30	0.39	0.31	5.19
	İtalya 5Y CDS	139.38	5.52	9.64	50.52
	Güney Afrika 5Y CDS	319.41	3.12	10.98	59.98
	Rusya 5Y CDS	12840.20	0.15	7.17	10038.33
	Macaristan 5Y CDS	171.92	2.85	7.93	254.62
	Brezilya 5Y CDS	298.13	2.39	0.74	48.52
Ukrayna 5Y CDS	12553.19	5.84	7.63	1898.95	
Polonya 5Y CDS	114.90	2.64	6.43	183.63	
Romanya 5Y CDS	283.28	1.97	10.52	271.42	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1764.35	-2.47	-3.04	-2.03	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	101.55	-7.93	-10.65	33.64	
Brent Petrol (\$/varil)	102.77	-9.45	-12.89	30.12	
Bloomberg Emtia Endeksi	111.87	-4.49	-8.82	12.47	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2098.00	-2.83	-4.81	-8.18	

*: 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 yapılmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.