

Gündem

Türkiye

- Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Haziran'da beklentilerin altında aylık bazda %3.92 (Piyasa beklentisi: %4.03) arttı. Yıllık bazda ise TÜFE Mayıs'taki %39.59'dan Haziran'da %38.21'e geriledi. Çekirdek enflasyon (C endeksi) Haziran'da bir önceki aya göre %3.84 arttı ve yıllık bazda Mayıs'taki %46.62'den %47.33'e yükseldi.
- Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Haziran'da bir önceki aya göre %6.50 arttı ve yıllık bazda Mayıs'taki %40.76'dan %40.42'ye geriledi.

ABD

- Fabrika siparişleri Mayıs ayında beklentilerin altında gerçekleşerek bir önceki aya göre %0.3 artış gösterdi.
- New York Fed Başkanı John Williams, Fed'in Haziran ayında faizi sabit tutmasının doğru karar olduğunu, ancak devam eden ekonomik güçlenme karşısında faizlerin bir noktada yeniden artırılmalarının gerekli olabileceğini söyledi.
- ABD Merkez Bankası (Fed)'nin Haziran'da gerçekleştirdiği toplantısının tutanakları, katılımcıların neredeyse tamamının faizin sabit tutulmasını, zaman satın almak ve faizlerin daha fazla artırılmasına ihtiyaç olup olmayacağını değerlendirmek için uygun bulduklarını veya kabul ettiklerini gösterdi. Üyelerin büyük kısmı, para politikasının er ya da geç daha fazla sıkılaştırılmasını beklediklerini de ifade ettiler.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde hizmet sektörü PMI Mayıs ayındaki 55.1'den Haziran ayında 52 seviyesine geriledi.
- Euro Bölgesi'nde ÜFE Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1.5 ile beklentilerin üzerinde geriledi.
- Almanya'da hizmet PMI Mayıs ayındaki 57.2'den Haziran ayında 54.1 seviyesine geriledi.
- Almanya'da fabrika siparişleri Mayıs ayında bir önceki aya göre beklentilerin oldukça üzerinde gerçekleşerek %6.4 artış gösterdi.
- Fransa'da sanayi üretim endeksi Mayıs ayında %0.2 düşüş beklentilerine karşın bir önceki aya göre %1.2 artış gösterdi.
- Fransa'da hizmet sektörü PMI Mayıs ayındaki 52.5'ten Haziran ayında 48 ile 50 eşik seviyesinin altına geriledi.
- İtalya'da hizmet sektörü PMI Haziran ayında 52.2 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- İngiltere'de hizmet sektörü PMI Mayıs ayındaki 55.2'den Haziran ayında 53.7 seviyesine geriledi.

Asya

- Sri Lanka Merkez Bankası (CBSL), enflasyonun beklenenden daha hızlı yavaşlamasına bağlı olarak gösterge faiz oranını piyasa beklentilerine paralel 200 baz puanı indirdi ve gösterge niteliğindeki mevduat faiz oranı %13'ten %11'e indirdi.

Piyasalar

Dün yayınlanan Fed'in Haziran ayı toplantı tutanaklarında Temmuz ayında faiz artırımı olabileceği sinyali gelirken, tutanaklar Fed yetkililerinin 2023 yılında daha fazla faiz artışı beklediklerini ortaya koydu. Fed toplantı tutanaklarının takip edildiği günde ABD borsaları günü satıcılı tamamladı. ABD 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil getirisi günü yükselişle kapattı. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi ise dün yükseldi. Avrupa ve Asya borsaları günü satıcılı tamamladı.

Dün Fed'in faiz artırımı beklentileriyle dolarda yükseliş yaşanması sonucu EUR/USD paritesi günü düşüşle sonlandırdı. Dün 1.0851 seviyesinden kapanan parite bu sabah da düşüşle açıldı ve 1.0850 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %0.40 düşüşle 1,917 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,919 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyrediyor. Suudi Arabistan ve Rusya'nın üretim kesintisi kararının yanı sıra ham petrol stoklarındaki düşüşün etkisiyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.97 artışla 71.78 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştiren, brent petrolde yükseliş %0.52 oldu.

Dün TL, dolar karşısında günlük olarak %0.29 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü yükselişle 26.0732'den kapattı. EUR/USD paritesindeki geri çekilmenin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük %0.14 değer kazandı ve EUR/TL kuru dün günü 28.2437'den hafif geri çekilmeyle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü 27.1585'ten yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının altında ve 26.0 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Bankacılık hisseleri hariç endeksler dün günü primli tamamladı. Bankacılık hisselerinin %0.97 değer kaybettiği günde sınai endeksi %1.71, BIST 100 endeksi %1.72 değer kazandı. BIST 100 endeksi ayrıca 6,106 seviyesinden tarihi yüksek seviyeden kapanışını gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 65 baz puan düşüşle %13.39'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 14 baz puan yükselişle %16.73'ten günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde TÜFE bazlı reel efektif döviz kurunun Mayıs ayı verisi açıklanacak. Yurt dışında ise ABD'de açıklanacak olan veriler arasında Haziran ayı ISM hizmet PMI verisi ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (Mayıs)	Düşük	57.92	--
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı (Haziran)	Orta	278 bin kişi	228 bin kişi
15:30		Dış Ticaret Dengesi (Mayıs)	Orta	-74.6 milyar \$	-69.5 milyar \$
15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	239 bin kişi	245 bin kişi
16:45		Hizmet PMI (Haziran)	Orta	54.9	54.1
17:00		ISM Hizmet PMI (Haziran)	Yüksek	50.3	51
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Mayıs, y-y)	Orta	-%2.6	-%2.7
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Mayıs, a-a)	Düşük	-%0.4	%6.4 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	26.0732	0.29	0.10	39.34
	EUR/TRY	28.2437	-0.14	-0.64	41.48
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.1585	0.07	-0.29	40.44
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	25.6250	-6.10	-8.67	112.80
	USD/TRY Future	26.6680	0.18	2.12	39.51
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	10.48	-1.86	-2.78	1.40
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.12	0.08	0.22	0.76
	5Y CDS	499.58	1.80	2.72	-1.36
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.37	0.32	0.45	-0.14
	EUR/USD	1.09	-0.24	-0.55	1.77
	USD/JPY	144.64	0.13	0.12	10.64
	GBP/USD	1.27	-0.06	0.51	5.47
	USD/CHF	0.90	0.22	0.21	-2.84
	EUR/JPY	157.00	-0.10	-0.41	12.59
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.95	0.01	0.23	0.55
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.95	0.09	0.23	0.11
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.29	0.00	0.12	0.60
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.48	0.02	0.17	-0.21
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	408.05	1.48	-1.86	-15.20
	ABD 5Y CDS	33.24	-0.02	0.74	20.93
	Endonezya 5Y CDS	83.47	0.62	-3.26	-14.84
	Çin 5Y CDS	60.29	0.00	-2.43	-21.40
	İngiltere 5Y CDS	28.19	-0.35	-0.46	1.51
	Almanya 5Y CDS	13.50	-0.15	-0.22	-28.98
	İspanya 5Y CDS	49.31	-0.14	-1.18	-10.93
	Portekiz 5Y CDS	46.78	-0.19	-0.23	-15.50
	İrlanda 5Y CDS	24.17	-0.53	-2.62	-12.96
	Çekya 5Y CDS	33.18	-0.33	-0.36	-27.04
	İtalya 5Y CDS	90.10	-0.01	-1.64	-31.75
	Güney Afrika 5Y CDS	261.95	0.91	-3.29	4.62
	Macaristan 5Y CDS	157.86	0.38	-0.86	-21.77
	Brezilya 5Y CDS	175.81	0.41	-1.25	-29.80
	Polonya 5Y CDS	73.66	0.61	-0.74	-35.89
	Romanya 5Y CDS	182.83	0.63	-0.43	-35.21
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1917.32	-0.40	0.52	5.13	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	71.78	2.97	3.22	-10.45	
Brent Petrol (\$/varil)	76.65	0.52	3.54	-10.78	
Bloomberg Emtia Endeksi	102.03	0.76	1.69	-9.55	
Baltık Kuru Yük Endeksi	994.00	-4.79	-12.65	-20.48	

*: 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.