

Gündem

Türkiye

- Cari işlemler dengesi Mayıs ayında beklentilerin altında 6.47 milyar dolar açık verdi. Cari açık 12 aylık kümülatif toplamda Nisan ayındaki 26.3 milyar dolardan Mayıs ayında 29.4 milyar dolara yükseldi. Finansman hesabında 959 milyon dolarlık doğrudan yatırım olurken, portföy yatırımlarından 4.3 milyar dolarlık net çıkış yaşandı. Diğer yatırımlarda ise 1 milyar dolarlık giriş yaşandı. Rezervlerin 5.9 milyar dolar azaldığı Mayıs ayında net hata noksanda 2.9 milyar dolarlık döviz girişi oldu.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)'nin Temmuz ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yıl sonu TÜFE beklentisi %64.59'dan %69.94'e, yıl sonu dolar/TL tahmini 18.89'dan 18,98'e, büyüme beklentisi %3.5'ten %3.6'ya, cari açık beklentisi 37 milyar dolardan 37.5 milyar dolara yükseldi.

ABD

- Uluslararası Para Fonu (IMF), ABD ekonomisinin bu yıla ilişkin büyüme tahminlerinde aşağı yönlü revizeye gitti. IMF, 2022 yılı beklentisini %2.9'dan %2.3'e ve 2023 için %1.7'den %1'e indirdi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, ABD ekonomisinin bir büyük faiz artışını daha kaldırayabileceğini belirterek, 75 baz puanlık bir faiz artışını destekleyeceğini açıkladı.

Avrupa

- Almanya ZEW Endeksinin Haziran'da 38.3 daralması beklenirken 53.8 daralma gösterdi.

Asya

- Japonya'da açıklanan Haziran ayı üretici fiyat endeksi aylık ve yıllık bazda beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Buna göre, ÜFE aylık bazda %0.5 beklenirken %0.7, yıllık bazda ise %8.8 beklenirken %9.2 açıklandı.

Piyasalar

ABD'de endeksler dün, bugün açıklanacak enflasyon verisi öncesinde geriledi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısındaki değer kazancını dün de sürdürdü ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi sert yükseldi. Endeks tüm zamanların en yüksek seviyesinde seyrediyor. Asya'da da borsalar günü ekside tamamladı. Güne satış ağırlıklı başlayan Avrupa borsaları ise günü yukarı yönlü tamamladı.

Rusya'nın Avrupa'ya sağladığı doğalgazı kesmesinin ardından doğalgaz fiyatlarındaki artışın Euro Bölgesi ekonomisine dair resesyon endişelerini artırmasının etkisiyle EUR/USD paritesinde dün hızlı bir değer kaybı yaşandı. Parite 1.0036 ile son yirmi yılın en düşük seviyesinden kapandı. Parite bu sabah dünkü kapanış seviyesinin altında hareket ediyor.

Piyasalarda artan resesyon endişelerinin yanı sıra yatırımcıların güvenli varlık olarak dolara yönelmesi ve dolar endeksindeki sert yükselişin etkisiyle altın fiyatları dün geriledi. Günlük bazda %0.46 düşüşle 1,726 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde hafif satıcıly seyrediyor. Ekonomilerde resesyon endişeleriyle petrol fiyatları dünkü işlemlerde sert geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %7.92 düşüşle 95.84 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırdı.

Dün USD/TL kuru hafif geri çekildi ve günü 17.30'dan sonlandırdı. Euro'daki değer kaybının etkisiyle EUR/TL kuru ise dün düşüşle 17.3802'den kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün geri çekilerek 17.3401'den günü sonlandırdı. Bu sabah USD/TL kuru dünkü kapanış seviyesinin üzerinde güne başladı. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler Cuma gününü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksi günlük bazda %0.44 değer kaybederken, sınai endeksi %0.66 değer kazandı. BIST 100 endeksi ise günlük bazda %0.35 yükselerek 2,434 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurtiçinde Mayıs ayı işsizlik oranı açıklanacak. Yurt dışında ise ABD ve Avrupa'da açıklanacak Haziran ayı enflasyon verileri yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

| Saat (TSİ) | Ülke | Açıklanacak Veriler | Önemi | Önceki | Beklenti |
|------------|--------------|------------------------------------|--------|---------------|------------------|
| 10:00 | Türkiye | İşsizlik Oranı (Mayıs) | Düşük | %11.3 | -- |
| 15:30 | ABD | TÜFE (Haziran, y-y) | Yüksek | %8.6 | %8.7 |
| 15:30 | | Çekirdek TÜFE (Haziran, y-y) | Yüksek | %6 | -- |
| 21:00 | | Fed Bej Kitap | Orta | -- | -- |
| 21:00 | | Bütçe Dengesi (Haziran) | Orta | -66 milyar \$ | -- |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Sanayi Üretim Endeksi (Mayıs, y-y) | Orta | -%2 | -- |
| 09:00 | Almanya | TÜFE (Haziran, y-y) | Yüksek | %7.9 | %7.6 (Açıklandı) |
| 09:45 | Fransa | TÜFE (Haziran, y-y) | Orta | %5.2 | %5.8 |
| 09:00 | İngiltere | GSYH (Mayıs, 3a-3a) | Yüksek | %0.3 | %0.4 (Açıklandı) |
| 09:00 | | Sanayi Üretim Endeksi (Mayıs, y-y) | Orta | %1.6 | %1.4 (Açıklandı) |
| 14:00 | | Dış Ticaret Dengesi (Mayıs) | Orta | -8.5 milyar £ | -- |

FİNANSAL GÖSTERGELER

| | VERİ | Kapanış | G.D. | H.D. | Y.B.D. | |
|----------------------------|------------------------------------|----------|-------|-------|--------|---------|
| YURT İÇİ | <i>DÖVİZ</i> | | | | | |
| | USD/TRY | 17.3000 | | -0.32 | 0.20 | 31.88 |
| | EUR/TRY | 17.3802 | | -0.35 | -0.41 | 17.14 |
| | Sepet (0.5\$+0.5€) | 17.3401 | | -0.34 | 0.78 | 24.06 |
| | USD/TRY 3M Imp. Vol. | 31.1250 | | 0.07 | 5.06 | -47.34 |
| | USD/TRY Future | 17.5868 | | 0.26 | 3.22 | 30.86 |
| | <i>FAİZ</i> | | | | | |
| | Gösterge Tahvil Getirisi* | 22.62 | | 0.00 | -0.42 | 0.37 |
| | Gösterge Eurobond Getirisi(2030)* | 11.56 | | 1.64 | 6.02 | 3.83 |
| | 5Y CDS | 876.99 | | 1.23 | 2.77 | 56.63 |
| YURT DIŞI | <i>DÖVİZ</i> | | | | | |
| | Dolar Endeksi | 108.07 | | 0.05 | 1.44 | 12.33 |
| | EUR/USD | 1.00 | | -0.03 | -2.24 | -11.14 |
| | USD/JPY | 136.86 | | -0.41 | 0.73 | 18.68 |
| | GBP/USD | 1.19 | | -0.03 | -0.60 | -11.77 |
| | USD/CHF | 0.98 | | -0.13 | 1.37 | 6.80 |
| | EUR/JPY | 137.37 | | -0.41 | -1.50 | 5.45 |
| | <i>FAİZ*</i> | | | | | |
| | 2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 3.04 | | -0.03 | 0.23 | 2.27 |
| | 10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi | 2.96 | | -0.03 | 0.15 | 1.32 |
| | 2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 0.34 | | -0.10 | -0.09 | 0.94 |
| | 10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi | 1.13 | | -0.12 | -0.05 | 1.26 |
| | <i>KREDİ</i> | | | | | |
| | iTraxx Crossover | 585.07 | | -1.35 | -0.50 | 141.60 |
| | ABD 5Y CDS | 20.01 | | 0.00 | 5.21 | 63.61 |
| | Endonezya 5Y CDS | 150.10 | | 4.03 | 4.00 | 99.10 |
| | Çin 5Y CDS | 83.16 | | 0.60 | -2.34 | 102.09 |
| | İngiltere 5Y CDS | 16.24 | | 6.21 | 13.73 | 55.11 |
| | Almanya 5Y CDS | 16.02 | | -0.06 | 14.10 | 76.43 |
| | İspanya 5Y CDS | 62.82 | | 4.06 | 4.06 | 79.08 |
| | Portekiz 5Y CDS | 60.34 | | 4.23 | 4.23 | 88.09 |
| | İrlanda 5Y CDS | 19.28 | | -0.31 | 8.01 | 24.31 |
| | Çekya 5Y CDS | 40.24 | | 5.07 | 5.07 | 10.52 |
| | İtalya 5Y CDS | 144.34 | | 3.55 | 3.56 | 55.87 |
| | Güney Afrika 5Y CDS | 344.22 | | 4.04 | 7.77 | 72.40 |
| | Macaristan 5Y CDS | 180.86 | | 1.14 | 5.20 | 273.06 |
| | Brezilya 5Y CDS | 305.52 | | 3.68 | 2.48 | 52.20 |
| | Ukrayna 5Y CDS | 12553.19 | | 5.84 | 7.63 | 1898.95 |
| | Polonya 5Y CDS | 118.89 | | 0.01 | 3.47 | 193.48 |
| | Romanya 5Y CDS | 287.39 | | 0.04 | 1.45 | 276.81 |
| <i>EMTİA</i> | | | | | | |
| Altın (\$/ons) | 1725.81 | | -0.45 | -2.18 | -4.17 | |
| ABD Ham Petrolü (\$/varil) | 97.69 | | -7.92 | -3.80 | 28.56 | |
| Brent Petrol (\$/varil) | 99.49 | | -7.11 | -3.19 | 25.97 | |
| Bloomberg Emtia Endeksi | 111.96 | | -3.80 | 0.08 | 12.57 | |
| Baltık Kuru Yük Endeksi | 2013.00 | | -3.27 | -4.05 | -11.90 | |

*: 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.