

Gündem

Türkiye

- Haziran ayında cari işlemler dengesi 20 ayın ardından ilk defa fazla vererek 674 milyon dolar seviyesinde gerçekleşti (piyasa beklentisi: 300 milyon dolar). Cari dengenin 6 aylık gelişimine bakıldığında, Ocak-Haziran döneminde cari açık geçen yılın aynı dönemine göre %28 artarak 36.8 milyar dolar gerçekleşti. 12 aylık kümülatif toplamda Mayıs'taki 59.7 milyar dolar olan cari işlemler açığı Haziran'da 56.5 milyar dolara geriledi.

ABD

- Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Temmuz'da aylık bazda beklentilerin üstünde %0.3 arttı. Yıllık bazda ise ÜFE %0.2'den %0.8'e yükselerek beklentilerin üstünde artış gösterdi. Gıda ve enerji hariç üretici fiyatları (çekirdek ÜFE) aylık %0.3 artarken; yıllık bazda ise %2.4'lük artış gösterdi.
- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Ağustos ayında öncü verilere göre 71.2'ye gerileyerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.

Euro Bölgesi

- Fransa'da enflasyon Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilere paralel %4.3, aylık bazda ise beklentilerin üstünde %0.1 arttı.
- İtalya'da dış ticaret dengesi Haziran ayında beklentilerin üstünde 7.7 milyar euro fazla verdi.

Piyasalar

Küresel piyasalarda haftanın son işlem gününde Fed'in faiz artışlarına devam edebileceği yönündeki beklentiler etkili oldu. ABD'de endeksler haftayı karışık tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Asya borsaları düştü. Avrupa borsalarında da aşağı yönlü hareketler hakimdi.

EUR/USD paritesi Cuma günü hem günlük hem de haftalık bazda düşüşle 1.0944 seviyesinden kapandı. Bu sabah da düşüşle açılan parite 1.0940 seviyesinin altında hareket ediyor.

Fed'in bu hafta yayımlanacak olan Temmuz ayı para politikası toplantısı tutanakları öncesinde dolar endeksinde ve ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları Cuma günkü işlemlerde sınırlı artış gösterdi. Haftalık bazda %1.46 düşüş, günlük bazda %0.07 artışla 1,913 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor. OPEC+'ın üretim kesintileriyle art arda yedi haftadır yükselişini sürdüren petrol fiyatları, Çin ekonomisindeki toparlanmanın güç kaybetme ihtimaline yönelik endişelerle haftanın son işlem gününde hafif artış gösterdi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.43 artışla 83.17 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük yükseliş %0.47 oldu.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık %0.27 değer kazanırken, euro karşısında haftalık %1.12 değer kazandı. Cuma günü USD/TL kuru günü geri çekilmeye 26.8632'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise günü 29.3186'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 28.0909'dan düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru Cuma günkü kapanışının ve 27.0 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler haftanın son işlem gününü primli kapattı. Bankacılık hisse endeksinin %0.72, sınai endeksinin %4.30 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %3.67 oldu. Ayrıca haftalık bazda %4.23 değer kazanan BIST 100 endeksi 7,714 seviyesinden kapanarak tarihi yüksek seviyesini yeniledi.

Bugün yurt içinde ve yurt dışında önemli bir veri açıklaması bulunmuyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSl)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
--	--	--	--	--	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	26.8632		-0.50	-0.27	43.56
	EUR/TRY	29.3186		-0.96	-1.12	46.86
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.0909		-0.74	-0.72	45.26
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.9580		-0.38	1.87	74.04
	USD/TRY Future	27.3548		0.03	-0.76	43.10
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	16.74		0.06	1.30	7.66
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.26		0.03	0.02	-0.10
	5Y CDS	392.92		0.43	0.88	-22.42
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	102.84		0.31	0.81	-0.66
	EUR/USD	1.09		-0.32	-0.60	2.64
	USD/JPY	144.96		0.16	2.26	10.89
	GBP/USD	1.27		0.15	-0.42	5.39
	USD/CHF	0.88		0.01	0.46	-5.22
	EUR/JPY	158.65		-0.19	1.67	13.77
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.90		0.07	0.10	0.49
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.17		0.09	0.11	0.34
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.04		-0.10	-0.14	0.35
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.62		0.12	0.08	-0.07
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	402.78		2.28	5.93	-16.95
	ABD 5Y CDS	37.21		2.45	8.43	35.34
	Endonezya 5Y CDS	78.97		-0.44	2.62	-19.44
	Çin 5Y CDS	61.20		2.37	9.72	-20.21
	İngiltere 5Y CDS	27.59		-0.26	-1.29	-0.65
	Almanya 5Y CDS	14.00		-0.06	-0.36	-26.35
	İspanya 5Y CDS	47.70		-0.16	-0.60	-13.84
	Portekiz 5Y CDS	45.19		-0.16	-0.66	-18.37
	İrlanda 5Y CDS	23.59		-0.27	-1.59	-15.05
	Çekya 5Y CDS	33.13		-0.09	-0.93	-27.15
	İtalya 5Y CDS	88.11		0.00	-0.06	-33.26
	Güney Afrika 5Y CDS	243.60		2.08	2.34	-2.71
	Macaristan 5Y CDS	156.44		0.01	0.17	-22.47
	Brezilya 5Y CDS	170.72		0.05	-0.93	-31.83
	Polonya 5Y CDS	68.17		-0.02	-0.20	-40.66
	Romanya 5Y CDS	164.18		0.01	10.08	-41.82
	EMTİA					
Altın (\$/ons)	1913.32		0.07	-1.46	4.91	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	83.17		0.43	0.50	3.75	
Brent Petrol (\$/varil)	86.81		0.47	0.66	1.05	
Bloomberg Emtia Endeksi	105.59		-0.27	-0.33	-6.40	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1129.00		-0.70	-0.62	-9.68	

*: 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.