

Gündem

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 7 yıl vadeli değişken faizli 6 ayda bir kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracında 2.92 milyar TL'lik teklif gelirken net satış 1.51 milyar TL oldu. İhalede dönemsel faiz %9.01 olarak gerçekleşti. İhale öncesi piyasa yapımcılardan gelen 1.71 milyar TL'lik teklife karşılık 1.1 milyar TL'lik satış gerçekleştirildi. Böylece Hazine toplamda 2.6 milyar TL borçlandı.

ABD

- Hazine Bakanı Janet Yellen, Başkan Biden'ın politikalarının tarihi istihdam artışına güç verdiğini ve rekabet gücünü yeniden inşa ettiğini söyledi.

Euro Bölgesi

- İngiltere'de işsizlik oranı Haziran ayında %4.2 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.

Asya

- Japonya ekonomisi, ihracattaki artışın etkisiyle tahminlerden çok daha hızlı büyüdü. Ülke ekonomisi 2.çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %6 büyüdü. Böylece Japonya ekonomisi dış talebin öncülüğünde üst üste üç çeyrekte de genişleyerek 2020'nin son çeyreğinden bu yana en güçlü büyümeyi kaydetti.
- Japonya'da sanayi üretim endeksi Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre değişim göstermedi.
- Çin'de sanayi üretimi Temmuz ayında geçen yılın aynı dönemine göre %3.7 arttı.
- Çin'de perakende satışlar Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4 olan beklentilerin altında kalarak %2.5 seviyesinde artış gösterdi.
- Çin'de işsizlik oranı Temmuz ayında %5.3 seviyesine yükseldi.
- Çin Merkez Bankası (PBoC), ekonominin desteğe ihtiyacı olduğunu değerlendirerek sürpriz bir şekilde faiz indirimine gitti. PBoC bir yıl vadeli kredilerin (MLF) faiz oranını 15 baz puan düşürerek %2.5'e indirdi. Bu, 2020 yılından bu yana yapılan en büyük faiz indirimi oldu. PBoC, ayrıca yedi günlük ters repo yoluyla 204 milyar yuanlık bir ters repo işlemi gerçekleştirdi ve borçlanma maliyetlerini %1.9'dan %1.8'e düşürdü.

Piyasalar

ABD'de endeksler yeni haftaya yükselişle başladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler dün de devam etti. ABD 2 yıllık tahvil getirisi son 40 günün, 10 yıllık getiri ise son 10 ayın en yüksek seviyesinden işlem gördü. 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'da endeksler dün Japonya hariç geriledi. Bugün Asya piyasalarında veri akışı açısından yoğun bir gün. Avrupa borsaları ise haftaya karışık başladı.

Dün dolardaki değer kazancı EUR/USD paritesine düşüş olarak yansıdı ve parite günü 1.0904 seviyesinden sonlandırdı. Bu sabah ise hafif yükselişle açılan parite 1.0910 seviyelerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde geriledi. Günlük bazda %0.28 düşüşle 1,907 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,904 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Çin ile ilgili endişelerin ardından yatırımcıların riskli varlıklardan uzaklaşmasıyla petrol fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.81 düşüşle 82.50 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük düşüş %0.69 oldu.

USD/TL kuru dün yükselişle 27.0136'dan kapanırken, EUR/TL kuru ise 29.4084'ten günü sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*€+0.5*\$) 28.211'den hafif yükselişle kapandı. Bu sabah USD/TL kuru 27.05 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da bankacılık hisseleri hariç endeksler günü alıcılı tamamladı. Buna göre, bankacılık hisselerinin %0.69 değer kaybettiği günde Sınai Endeksi %0.71 değer kazanırken, BIST 100 endeksi %0.30 yükselerek 7,737 seviyesinden günü tamamladı.

Bugün yurt içinde Temmuz ayı bütçe dengesi açıklanacak. Avrupa'da ZEW endeksi, ABD'de ise perakende satışlar verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Konut Satışları (Temmuz, y-y)	Düşük	-%44.4	--
11:00		Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Temmuz)	Orta	-219.6 milyar ₺	--
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Temmuz, a-a)	Yüksek	%0.2	%0.4
15:30		New York Fed İmalat Endeksi (Ağustos)	Düşük	1.1	-0.75
12:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Ağustos)	Yüksek	-12.2	--
12:00	Almanya	ZEW Endeksi (Ağustos)	Yüksek	-14.7	-14.4
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Haziran)	Yüksek	%4	%4.2 (Açıklandı)
02:50	Japonya	GSYH (2.çeyrek, öncül, yıllıklandırılmış)	Yüksek	%3.7	%6 (Açıklandı)
07:30		Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, y-y)	Orta	%4.2	%0 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	27.0136	0.56	0.14	44.37
	EUR/TRY	29.4084	0.31	-0.72	47.31
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.2110	0.43	-0.31	45.89
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.7820	-0.84	-5.32	72.58
	USD/TRY Future	27.4243	0.25	-0.53	43.47
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	16.84	0.10	-0.36	7.76
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.37	0.14	0.13	0.01
	5Y CDS	404.84	3.03	3.08	-20.06
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.19	0.34	1.12	-0.32
	EUR/USD	1.09	-0.37	-0.89	2.27
	USD/JPY	145.54	0.40	2.14	11.33
	GBP/USD	1.27	-0.11	-0.81	5.27
	USD/CHF	0.88	0.16	0.68	-5.07
	EUR/JPY	158.71	0.04	1.25	13.81
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.97	0.07	0.21	0.56
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.18	0.01	0.10	0.35
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.07	0.03	-0.08	0.38
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.64	0.02	0.08	-0.05
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	404.20	2.64	6.31	-16.95
	ABD 5Y CDS	37.35	0.40	7.95	35.88
	Endonezya 5Y CDS	82.48	4.45	6.29	-15.85
	Çin 5Y CDS	68.18	11.41	22.34	-11.11
	İngiltere 5Y CDS	27.62	0.11	-0.47	-0.54
	Almanya 5Y CDS	14.50	3.57	3.42	-23.72
	İspanya 5Y CDS	47.72	0.04	-0.25	-13.80
	Portekiz 5Y CDS	45.20	0.02	-0.29	-18.35
	İrlanda 5Y CDS	23.61	0.08	-0.55	-14.98
	Çekya 5Y CDS	33.14	0.03	-0.30	-27.13
	İtalya 5Y CDS	88.11	0.00	-0.01	-33.26
	Güney Afrika 5Y CDS	251.43	3.21	4.59	0.42
	Macaristan 5Y CDS	156.43	-0.01	0.06	-22.47
	Brezilya 5Y CDS	175.61	2.86	2.37	-29.88
	Polonya 5Y CDS	68.17	0.00	-0.07	-40.66
	Romanya 5Y CDS	164.17	-0.01	9.97	-41.82
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1907.90	-0.28	-1.47	4.62	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	82.50	-0.81	0.68	2.92	
Brent Petrol (\$/varil)	86.21	-0.69	1.02	0.35	
Bloomberg Emtia Endeksi	105.10	-0.46	-0.62	-6.83	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1135.00	0.53	-0.87	-9.20	

*: 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.