

Gündem

Türkiye

- TCMB tarafından yayınlanan Piyasa Katılımcıları Anketi'nde cari yıl sonu tüketici enflasyonu beklentisi bir önceki anket döneminde %38.55 iken, bu anket döneminde %43.82 oldu. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi bir önceki anket döneminde %30.65 iken, bu anket döneminde %33.21 oldu. 24 ay sonrası TÜFE beklentisi ise aynı anket dönemlerinde sırasıyla %18.12 ve %19.04 olarak gerçekleşti. 2023 yılı büyüme beklentisi %3.8'den %3.7'ye geriledi. 2023 yılı cari açık beklentisi ise 40.3 milyar dolardan 41.6 milyar dolara yükseldi. Cari yıl sonu döviz kuru beklentisi bir önceki anket döneminde 26.18 TL iken, bu anket döneminde 28.45 TL oldu.

ABD

- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Temmuz ayında öncül verilere göre 72.6 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti ve Eylül 2021'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.
- Fed eski Başkan Yardımcısı Richard Clarida, ABD'de Mart ayında faiz indirimi yapılacağına yönelik piyasa beklentilerinin anlaşılabilir olduğunu belirtti. Clarida, "Mart ayında bir indirim veya en azından indirimlerin yakın olduğuna dair güçlü bir işaret mantıklı olur" dedi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi Mayıs ayında 300 milyon euro açık verdi.
- İtalya'da dış ticaret dengesi Mayıs ayında beklentilerin üstünde 4.7 milyar euro fazla verdi.

Asya

- Çin Merkez Bankası, %2.65 olan orta vadeli kredi faiz oranlarını değiştirmede.
- Çin ekonomisi 2023 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %6.2 ile beklentilerin altında büyüdü. Ülke ekonomisi bir önceki çeyreğe göre ise %0.8 büyüdü.
- Çin'de sanayi üretim endeksi Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4.4 ile beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Çin'de perakende satışlar Haziran ayında tüketim harcamalarındaki zayıflığın etkisiyle bir önceki yılın aynı ayına göre %3.1 ile beklentilerin altında artış gösterdi.
- Çin'de işsizlik oranı Haziran ayında bir önceki aya göre değişmeyerek %5.2 oldu.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde karışık kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi hafif yükseldi. Asya'da endeksler haftayı satıcılı tamamladı. Avrupa borsalarında da satış baskısı hakimdi.

EUR/USD paritesi Cuma günü yataya yakın bir yükselişle 1.1227 seviyesinden kapandı. Geçen hafta ABD enflasyon verisinin ardından dolarda yaşanan değer kaybının etkisiyle paritedeki haftalık yükseliş ise %2.37 oldu. Bu sabah yükselişle açılan parite 1.1230 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

ABD'de beklentilerin altında gelen enflasyon sonrası Fed'in faiz artışlarını yakında durduracağına yönelik beklentilerle haftalık bazda yükseliş kaydederken; dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları Cuma günü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.27 düşüş, haftalık bazda %1.59 artışla 1,954 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyreliyor. Libya'daki önemli bir petrol sahasının üretime yeniden başlamasının etkisiyle petrol fiyatları geçen haftanın son işlem gününde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.85 düşüşle 75.44 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde düşüş %1.83 oldu.

Geçen hafta TL, dolar karşısında %0.15 ile sınırlı değer kaybederken, euro karşısında %2.85 değer kaybetti. Cuma günü USD/TL kuru günü yükselişle 26.0953'ten sonlandırırken, EUR/TL kuru ise günü 29.1752'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 27.6353'ten yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş var ve kur Cuma günü seviyesinin hemen üzerinde hareket ediyor. BIST 100 endeksi Cuma gününü sınırlı endeksindeki değer kazancının de desteğiyle primli kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık hisseleri %0.95 değer kaybederken, sınırlı endeksi %0.89 değer kazandı. BIST 100 endeksi günlük bazda %1.08, haftalık bazda ise %4.04 değer kazandı ve 6,437 seviyesinden kapanış gerçekleştirerek tarihi zirvesini yeniledi. Cuma günü 2 yıllık gösterge

tahvil getirisi bir önceki güne göre 68 baz puan yükselişle %15.24'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre değişmeyerek %17.02'den kapandı.

Bugün yurtdışında Haziran ayı merkezi yönetim bütçe dengesi takip edilecek. Yurtdışında ise ABD'de NY Fed imalat endeksi açıklanacakken, İtalya'da ise Haziran ayı enflasyon verisi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
11:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Haziran)	Orta	118.9 milyar ₺	--
15:30	ABD	New York Fed İmalat Endeksi (Temmuz)	Düşük	6.6	0
11:00	İtalya	TÜFE (Haziran, y-y)	Orta	%7.6	%6.4

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	26.0953	0.36	0.15	39.46
	EUR/TRY	29.1752	0.06	2.85	46.14
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.6353	0.20	1.56	42.91
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	19.4580	-7.85	-17.91	61.58
	USD/TRY Future	26.3625	0.13	0.00	37.91
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	9.39	0.06	0.68	0.31
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.57	-0.01	-0.65	0.21
	5Y CDS	443.00	1.77	-10.44	-12.53
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	99.91	0.14	-2.31	-3.49
	EUR/USD	1.12	0.03	2.37	5.30
	USD/JPY	138.73	0.51	-2.35	6.12
	GBP/USD	1.31	-0.36	1.95	8.64
	USD/CHF	0.86	0.36	-2.98	-6.84
	EUR/JPY	155.83	0.55	-0.01	11.75
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.75	0.14	-0.18	0.35
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.82	0.06	-0.23	-0.01
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.26	0.04	-0.05	0.57
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.48	0.01	-0.16	-0.21
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	387.21	0.76	-6.87	-18.95
	ABD 5Y CDS	32.98	0.06	-0.79	19.97
	Endonezya 5Y CDS	80.46	-0.10	-8.35	-17.92
	Çin 5Y CDS	60.72	-1.01	-3.95	-20.83
	İngiltere 5Y CDS	27.54	-1.57	-2.62	-0.83
	Almanya 5Y CDS	13.98	-0.50	3.40	-26.46
	İspanya 5Y CDS	48.70	-0.65	-1.36	-12.03
	Portekiz 5Y CDS	47.18	-0.69	0.68	-14.78
	İrlanda 5Y CDS	24.03	-1.92	-1.03	-13.47
	Çekya 5Y CDS	33.04	-1.26	-0.69	-27.35
	İtalya 5Y CDS	88.59	-1.18	-1.69	-32.90
	Güney Afrika 5Y CDS	248.51	-0.35	-7.69	-0.75
	Macaristan 5Y CDS	156.49	0.23	-1.74	-22.45
	Brezilya 5Y CDS	175.02	0.46	-2.87	-30.11
	Polonya 5Y CDS	69.62	-0.27	-6.16	-39.40
	Romanya 5Y CDS	170.14	0.25	-4.83	-39.70
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1954.93	-0.27	1.59	7.20	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	75.44	-1.85	2.07	-5.89	
Brent Petrol (\$/varil)	79.87	-1.83	1.78	-7.03	
Bloomberg Emtia Endeksi	104.60	0.08	2.63	-7.28	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1090.00	-1.18	8.03	-12.80	

*: 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.