

Gündem

Türkiye

- Sanayi üretim endeksi Mayıs ayında arındırılmamış verilerle yıllık %13.3 artarken, takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık %9.1 arttı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi ise Mayıs ayında bir önceki aya göre %0.5 artış kaydetti.

ABD

- ÜFE Haziran ayında %0.8 artış beklentilerinin üzerinde aylık bazda %1.1 arttı.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 235 bin olan beklentilerin üzerinde 244 bin kişi oldu.
- Perakende satışlar Haziran ayında %0.8 olan beklentilerin üzerinde aylık bazda %1 artış gösterdi.
- New York Fed imalat endeksi Temmuz ayında -2 olan beklentilere karşın 11.1 oldu.
- Sanayi üretim endeksi Haziran ayında yıllık bazda %4.2 artarken, aylık bazda %0.2 geriledi.
- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Temmuz ayında öncül verilere göre 51.1 seviyesine yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ABD enflasyonunun kabul edilemez derecede yüksek olduğunu ve Biden hükümetinin önceliğinin enflasyonu düşürmek olduğunu söyledi.
- Fed Üyesi Christopher Waller, ABD Merkez Bankası (Fed)'nin bu ayki politika toplantısında 75 baz puanlık bir faiz artırımını desteklediğini söyledi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in faiz oranını 100 baz puan artırması gerektiği yönündeki görüşlere destek vermezken, faizin "çok dramatik" şekilde artırılmasının mevcut durumda ekonomide görülen pozitif trendleri engelleyebileceğini ve belirsizlikleri yükseltebileceğini söyledi.
- St. Louis Fed Başkanı James Bullard, Fed'in bu ay yapacağı toplantıda faizi 100 baz puan artırması yönünde güçlü bir ihtiyaç hissetmediğini ifade etti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde dış ticaret açığı Mayıs ayında 26.3 milyar euro oldu.
- Almanya Başbakanı Olaf Scholz, Avrupa Birliği'nin dış politikasına ve güvenlik politikasına karar verilirken ulusal veto haklarının kullanılmasına artık tahammül edilemeyeceğini söyledi.
- İtalya enflasyonu Haziran ayında beklentilere paralel olarak yıllık bazda %8 arttı.

Asya

- Çin ekonomisi 2022 yılının ikinci çeyreğinde %1 olan beklentilerin altında yıllık bazda %0.4 büyüdü.
- Çin'de sanayi üretim endeksi Haziran ayında beklentilerin altında gerçekleşerek %3.9 arttı.
- Çin'de perakende satışlar Haziran ayında beklentilerin üzerinde yıllık bazda %3.1 arttı. Veri, Mayıs ayında %6.7 gerilemişti.

Diğer

- Yeni Zelanda'da ikinci çeyrekte tüketici enflasyonu %7.3 ile 32 yılın en hızlı artışını kaydetti.

Piyasalar

ABD'de haftanın son işlem gününde açıklanan veriler karışık görünüm sergilerken, dolar endeksi gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi Cuma gününü düşüşle tamamladı. ABD'de enflasyon beklentilerinde düşüş yaşanmasının etkisiyle ABD uzun vadeli tahvillere olan talep arttı ve ABD 10 yıllık tahvil getirisi Cuma gününü geri çekilmeyle tamamladı. ABD'de endeksler ise haftanın son işlem gününü yükselişle tamamladı. Avrupa borsaları Cuma günü işlemlerde değer kazanırken Asya'da da borsalar yükseldi.

Geçen hafta kısa süreliğine 1 seviyesinin altına gerileyen EUR/USD paritesi sınırlı da olsa toparlandı ve haftayı 1.0087'den sonlandırdı. Parite bu sabah da 1.0080 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bu hafta Avrupa Merkez Bankası'nın toplantısı takip edilecek.

Sıkışan para politikasının altın üzerinde baskı kurmasıyla altın fiyatları Cuma günü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.16 düşüşle 1,706 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,715 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle petrol fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.84 artışla 99.59 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Geçen hafta dolar endeksi haftalık bazda %1'e yakın yükselirken, TL'nin dolar karşısındaki haftalık bazdaki değer kaybı %0.07 ile sınırlı kaldı. Cuma günü ise yurtiçi piyasaların kapalı olduğu günde, USD/TL kuru günü 17.3950'den sınırlı geri çekilme ile sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında Cuma günü işlemlerde %0.43 değer kaybetti ve EUR/TL kuru Cuma günü 17.5481'den yükselişle kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 17.4716'dan yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler geçen hafta son işlem gününü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksi günlük bazda %0.10 yükseliş kaydederken, sınai endeksi %0.91 değer kaybetti. BIST 100 endeksi ise günlük bazda %1.08 değer kaybı yaşayarak 2,382 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde Haziran ayı bütçe dengesi açıklanacak. Bu haftanın gündeminde ise Perşembe günü yapılacak Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası toplantısı var. Ayrıca aynı gün yapılacak Avrupa Merkez Bankası toplantısı da izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
11:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Haziran)	Orta	144 milyar ₺	--
15:30	İtalya	Dış Ticaret Dengesi (Mayıs)	Orta	-3.7 milyar €	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	17.3950	-0.06	0.07	32.61
	EUR/TRY	17.5481	0.43	-0.26	18.28
	Sepet (0.5\$+0.5€)	17.4716	0.19	0.23	25.00
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	30.3950	-0.06	-1.07	-48.57
	USD/TRY Future	17.6917	-0.13	0.86	31.64
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	22.59	0.00	-0.03	0.34
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	11.79	0.18	5.55	4.06
	5Y CDS	874.40	-3.49	2.21	56.17
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	108.06	-0.44	0.99	12.32
	EUR/USD	1.01	0.71	-0.94	-10.69
	USD/JPY	138.53	-0.27	1.80	20.13
	GBP/USD	1.19	0.25	-1.46	-12.02
	USD/CHF	0.98	-0.78	-0.01	6.20
	EUR/JPY	139.68	0.34	0.81	7.22
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.14	-0.01	0.01	2.36
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.93	-0.03	-0.17	1.29
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.45	-0.05	-0.08	1.05
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.13	-0.05	-0.22	1.25
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	626.43	3.37	7.59	158.68
	ABD 5Y CDS	21.01	-4.50	5.05	71.79
	Endonezya 5Y CDS	160.96	2.40	11.45	113.50
	Çin 5Y CDS	87.11	4.81	5.45	111.69
	İngiltere 5Y CDS	17.22	-4.86	15.18	64.47
	Almanya 5Y CDS	17.02	-5.44	3.21	87.44
	İspanya 5Y CDS	67.78	3.88	12.57	93.22
	Portekiz 5Y CDS	65.30	4.05	13.13	103.55
	İrlanda 5Y CDS	20.26	-10.35	6.63	30.63
	Çekya 5Y CDS	45.21	0.24	18.85	24.17
	İtalya 5Y CDS	161.58	3.09	17.87	74.49
	Güney Afrika 5Y CDS	364.50	-3.21	12.69	82.56
	Macaristan 5Y CDS	213.64	6.39	22.64	340.68
	Brezilya 5Y CDS	322.09	-1.04	12.27	60.46
	Ukrayna 5Y CDS	13553.06	7.97	9.11	2058.16
	Polonya 5Y CDS	129.83	-0.04	10.06	220.49
	Romanya 5Y CDS	307.18	-0.09	6.64	302.75
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1706.78	-0.16	-2.01	-5.22	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	99.59	1.84	-6.73	31.06	
Brent Petrol (\$/varil)	101.16	2.08	-5.48	28.08	
Bloomberg Emtia Endeksi	113.47	1.57	-2.11	14.08	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2150.00	6.97	4.02	-5.91	

*: 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.