

Gündem

Türkiye

- 2022 yılı Haziran ayında 31.1 milyar TL açık veren merkezî yönetim bütçe dengesi 2023 yılının Haziran ayında bir önceki yıla göre sert bir şekilde azalarak 219.6 milyar TL açık verdi. Faiz dışı denge 2022 yılı Haziran ayında 18.3 milyar TL açık verirken, 2023 yılı Haziran ayında 182.3 milyar TL açık verdi. Haziran ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %48.2 artarak 268.2 milyar TL olurken, bütçe giderleri %130 artarak 487.9 milyar TL oldu.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın TL cinsinden 4 Yıl (1.428 gün) vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihalesinde net 9 milyar 865.6 milyon TL satış gerçekleştirildi. İhale öncesi yapılan 3 milyar 100 milyon TL ROT satışla birlikte toplam satış tutarı 12 milyar 965.6 milyon TL'ye ulaştı.

ABD

- New York Fed imalat endeksi Haziran ayındaki 6.6 seviyesinden gerileyerek Temmuz ayında -4.3 olan beklentilere karşın 1.1 seviyesinde gerçekleşti.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Çin'in ABD'nin gümrük vergilerinde artış uygulamasına neden olan haksız ticaret uygulamalarını ele almakta başarısız olduğunu ve ülkesinden Çin'e giden yatırımları kontrol etme şanslarının yüksek olduğunu belirtti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi ve İtalya Merkez Bankası Başkanı Ignazio Visco, düşen enerji maliyetlerinin giderek daha fazla alanda fiyatları etkilemeye devam etmesine bağlı olarak, enflasyonun, ECB'nin geçen ay ortaya koyduğu projeksiyonlardaki tahminlerden daha çabuk şekilde gerileyebileceğini ifade etti.
- ECB'nin şahin isimlerinden Joachim Nagel, Temmuz ayındaki toplantıda faiz artışına ihtiyaç olduğunu, Eylül toplantısı için ise daha çok veri görülmesi gerektiğini söyledi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF), Almanya ekonomisinde enerji şoku ve sıkışan finansal koşullar nedeniyle bu yıl biraz daralma beklendiğini belirtti.
- İtalya'da enflasyon Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %6.4 ile beklentilere paralel artış gösterdi.

Diğer

- Rusya Tahıl Koridoru anlaşmasının artık yürürlükte olmayacağını ve öne sürdükleri şartlar karşılanmadığı sürece anlaşmaya dönmececeklerini açıkladı.

Piyasalar

ABD'de endeksler yeni haftaya alıcılı başladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi hafif geriledi. ABD Hazine Bakanı Yellen'in Çin ekonomisindeki yavaşlamanın küresel ekonomik büyümeye etkisinin beklendiğinden fazla olacağı yönündeki açıklamalarının ardından Asya'da endeksler düştü. Avrupa borsalarında da satış baskısı hakimdi.

Yeni haftaya da yükselişle başlayan EUR/USD paritesi dün 1.1234'ten kapandı. Bu sabah da yükselişle açılan parite 1.1245 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Dolardaki zayıflık pariteyi destekliyor.

Yatırımcıların ABD'de faizlerin yakın dönemde zirveyi göreceği beklentilerini yeniden değerlendirmesiyle altın fiyatları yatay seyretti. Günlük bazda %0.01 düşüşle 1,954 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,959 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Dünyanın ikinci büyük petrol tüketicisi olan Çin'in ekonomik büyümesinin beklentilerin altında açıklanması nedeniyle petrol fiyatları haftanın ilk işlem gününde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.68 düşüşle 74.17 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde düşüş %1.72 oldu.

Haftanın ilk işlem gününde kurlarda yukarı yönlü hareket yaşandı. TL, dolar karşısında günlük olarak %0.92 ve euro karşısında ise günlük olarak %1.22 değer kaybetti. USD/TL kuru günü 26.3351'den ve EUR/TL kuru ise 29.5308'den yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) haftanın ilk iş gününü 27.9330'dan yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hemen üzerinde hareket ediyor. Borsa'da endeksler haftanın ilk işlem gününü primli kapattı. Bankacılık hisselerinin %0.93, sınai

endeksinin %2.04 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %2.53 oldu ve BIST 100, tarihi seviyesini yenileyerek 6,600'den günü sonlandırdı. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 32 baz puan yükselişle %15.56'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre değişmeyerek %17.02'den kapandı.

Bugün yurt içinde Mayıs ayı konut fiyat endeksi takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de açıklanacak olan Haziran ayı perakende satışlar verisi önemli olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Mayıs, a-a)	Düşük	%4.7	--
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Haziran, a-a)	Yüksek	%0.3	%0.5
16:15		Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, y-y)	Orta	%0.2	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	26.3351		0.92	0.92	40.74
	EUR/TRY	29.5308		1.22	3.07	47.92
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.9330		1.08	2.04	44.45
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.2370		4.00	-16.79	68.05
	USD/TRY Future	26.5770		0.81	1.21	39.04
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	9.71		0.32	0.52	0.63
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.54		-0.03	-0.62	0.17
	5Y CDS	441.33		-0.38	-9.25	-12.86
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	99.84		-0.07	-2.09	-3.55
	EUR/USD	1.12		0.06	2.14	5.36
	USD/JPY	138.71		-0.01	-1.84	6.10
	GBP/USD	1.31		-0.11	1.65	8.52
	USD/CHF	0.86		-0.14	-2.79	-6.97
	EUR/JPY	155.86		0.02	0.26	11.77
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.73		-0.02	-0.13	0.33
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.80		-0.02	-0.21	-0.03
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.25		-0.01	-0.08	0.57
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.45		-0.02	-0.18	-0.24
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	393.13		1.53	-4.09	-18.34
	ABD 5Y CDS	32.99		0.03	0.97	20.01
	Endonezya 5Y CDS	81.21		0.94	-7.19	-17.15
	Çin 5Y CDS	61.29		0.94	-4.64	-20.09
	İngiltere 5Y CDS	28.77		4.47	1.27	3.60
	Almanya 5Y CDS	14.52		3.86	3.42	-23.62
	İspanya 5Y CDS	49.36		1.36	-0.20	-10.84
	Portekiz 5Y CDS	47.36		0.38	-0.21	-14.45
	İrlanda 5Y CDS	24.78		3.12	1.47	-10.77
	Çekya 5Y CDS	33.26		0.67	-0.39	-26.87
	İtalya 5Y CDS	89.62		1.16	-0.57	-32.12
	Güney Afrika 5Y CDS	248.89		0.15	-7.09	-0.60
	Macaristan 5Y CDS	156.31		-0.12	-1.79	-22.53
	Brezilya 5Y CDS	176.15		0.65	-2.78	-29.66
	Polonya 5Y CDS	69.72		0.14	-6.09	-39.32
	Romanya 5Y CDS	169.92		-0.13	-4.87	-39.78
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1954.74		-0.01	1.55	7.19	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	74.17		-1.68	1.53	-7.47	
Brent Petrol (\$/varil)	78.50		-1.72	1.04	-8.63	
Bloomberg Emtia Endeksi	103.59		-0.96	1.41	-8.17	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1073.00		-1.56	4.79	-14.16	

*: 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.