

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Haziran ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faiz oranını beklentilerin altında 650 baz puan artırarak %15'e yükseltti. Böylece TCMB Mart 2021'den bu yana ilk defa faiz artırımını yaptı.
- TCMB bazı kredi faizlerinin üst sınırını belirleyen referans oranın Temmuz ayında %0.81 yerine %1.36 olarak uygulanmasına karar verdi.

ABD

- Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi Nisan ayındaki 0.14 seviyesinden Mayıs ayında -0.15 seviyesine geriledi.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin üstünde 264 bin kişi oldu.
- Öncül göstergeler endeksi Mayıs ayında beklentilere paralel olarak aylık bazda %0.7 geriledi.
- İkinci el konut satışları Mayıs'ta bir önceki aya göre %0.2 artış gösterdi.
- Kansas Fed imalat endeksi Mayıs ayındaki -2 seviyesinden Haziran ayında -10 seviyesine geriledi.
- Fed Başkanı Jerome Powell, bu yıl 1 veya 2 faiz artışı daha gerekebileceğini ifade etti.
- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, enflasyonun istikrarlı bir düşüş patikasında olduğuna ikna olmadığını, ancak 25-26 Temmuz toplantısında Fed'in ne yapması gerektiği konusunda ön yargılı olmadığını ifade etti.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, ABD'nin durgunluğa düşme riskinin azaldığını belirtirken, tüketici harcamalarında bir yavaşlamanın enflasyonu kontrol altına alma çabalarının sonuç vermesi için ödenecek bedel olabileceğine işaret etti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Haziran ayında öncül verilere göre -16.1 seviyesinde gerçekleşti.
- İngiltere'de tüketici güven endeksi Haziran ayında -24 seviyesine yükselerek Ocak 2022'den bu yana en yüksek seviyeye çıktı.
- İngiltere'de perakende satışlar Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %2.1 ile beklentilerin altında geriledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika faizini 25 baz puan olan beklentilerin üstünde 50 baz puan artırarak 15 yılın en yüksek seviyesi olan %5'e çıkardı. Böylece İngiltere 13 toplantı üst üste faiz artırmış oldu. Faizin 50 baz puan artırılması kararı 2'ye karşı 7 oy ile alındı.
- İngiltere Başbakanı Rishi Sunak, enflasyonu düşürmenin kolay olmayacağını ve zaman alacağını belirterek, son birkaç ayda bu durumun daha da zorlaştığını ancak hükümetin bu hedefe ulaşma planına bağlı olduğunu ifade etti.
- Norveç Merkez Bankası politika faizini 50 baz puan artışla %3.75 seviyesine çıkardı. Karar metninde sıkılaşmanın devam edeceği sinyali verilirken, Ağustos ayında politika faizinin yeniden artırılmasının olası olduğu vurgulandı.
- İsviçre Merkez Bankası (SNB) enflasyonla mücadele kapsamında politika faizini 25 baz puan yükselterek %1.75'e çıkardı. Böylece banka üst üste beşinci kez faiz artırdı.

Asya

- Japonya'da enflasyon Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilerin altında gerçekleşerek %3.2 arttı. Çekirdek enflasyon ise beklentilerin üstünde %3.2 artış gösterdi.
- Japonya'da imalat PMI Mayıs ayındaki 50.6 seviyesinden Haziran ayında öncül verilere göre 49.8'e geriledi. Hizmet sektörü PMI ise Mayıs ayındaki 55.9 seviyesinden Haziran ayında 54.2 seviyesine geriledi.

Piyasalar

Dün ABD borsaları Dow Jones endeksi hariç günü alıcılı tamamladı. ABD 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil getirisi günü yükselişle kapattı. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi ise dün yükseldi. Avrupa ve Asya borsaları ise günü satıcılı tamamladı.

EUR/USD paritesi dün güne yükselişle başlamış olsa da bu yükselişi sürdüremedi ve günü 1.0956'dan düşüşle sonlandırdı. Parite bu sabah da düşüşle açıldı ve 1.0930'lu seviyelerde hareket ediyor.

Fed'in yeniden faiz artırımına gidebileceğinin gündeme gelmesiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.97 düşüşle 1,913 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,915 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Fed Başkanı Powell'in gelecekte faiz artırımları gerçekleştirilebileceğine işaret etmesinin ardından petrol fiyatları talep endişeleriyle geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %4.59 düşüşle 69.22 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde düşüş %3.86 oldu.

TCMB'nin dünkü toplantısında politika faizini %8.5'ten %15'e yükseltmesinin ardından TL, dolar karşısında günlük olarak %5.78 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü yükselişle 24.8877'den kapattı. TL'nin euro karşısındaki günlük değer kaybı ise %5.64 oldu ve EUR/TL kuru dün günü 27.2677'den yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü 26.0777'den yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 25.00 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü primli kapattı. Bankacılık hisse endeksinin %0.34, sınai endeksinin %4.45 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı sınai endeksi öncülüğünde %4.67 oldu ve endeks 5,428 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 71 baz puan düşüşle %15.44'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 28 baz puan düşüşle %16.79'dan günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde Mayıs ayı dış ticaret dengesi ve Haziran ayı ekonomik güven endeksi açıklanacak. Yurtdışında ise öncül PMI verileri izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (Mayıs)	Düşük	-8.7 milyar \$	--
10:00		Ekonomik Güven Endeksi (Haziran)	Düşük	103.7	--
16:45	ABD	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	48.4	48.5
16:45		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	54.9	54
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	44.8	44.8
11:00		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	55.1	54.8
10:30	Almanya	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	43.2	43.5
10:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	57.2	56.2
10:15	Fransa	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	45.7	45.4
10:15		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	52.5	52
02:01	İngiltere	Tüketici Güven Endeksi (Haziran)	Orta	-27	-26
09:00		Perakende Satışlar (Mayıs, y-y)	Orta	-%3	-%2.6
11:30		İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	47.1	46.8
11:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	55.2	54.8
02:30	Japonya	TÜFE (Mayıs, y-y)	Yüksek	%3.5	%3.2 (Açıklandı)
03:30		İmalat PMI (Haziran, öncül)	Düşük	50.8	49.8 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Düşük	55.9	54.2 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	24.8877		5.78	5.20	33.00
	EUR/TRY	27.2677		5.64	5.29	36.59
	Sepet (0.5\$+0.5€)	26.0777		5.71	5.25	34.85
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	27.7200		8.65	-6.72	130.19
	USD/TRY Future	24.4306		3.84	2.90	27.81
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	12.71		-0.39	-1.01	3.63
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.21		0.19	0.37	0.85
	5Y CDS	510.67		3.74	8.41	0.83
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	102.39		0.31	0.27	-1.10
	EUR/USD	1.10		-0.25	0.10	2.76
	USD/JPY	143.11		0.87	2.02	9.47
	GBP/USD	1.27		-0.18	-0.27	5.82
	USD/CHF	0.89		0.20	0.34	-3.26
	EUR/JPY	156.78		0.58	2.12	12.43
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.80		0.09	0.15	0.40
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.80		0.08	0.07	-0.03
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.27		0.09	0.10	0.58
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.49		0.06	-0.02	-0.20
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	408.43		0.69	0.65	-14.45
	ABD 5Y CDS	33.00		0.00	0.11	20.04
	Endonezya 5Y CDS	84.63		-0.33	4.31	-13.66
	Çin 5Y CDS	59.01		-0.02	-2.09	-23.06
	İngiltere 5Y CDS	28.11		1.30	8.57	1.22
	Almanya 5Y CDS	13.49		-0.22	-3.92	-29.04
	İspanya 5Y CDS	48.75		-0.23	-0.43	-11.94
	Portekiz 5Y CDS	46.74		-0.23	0.60	-15.57
	İrlanda 5Y CDS	24.59		-0.61	2.80	-11.45
	Çekya 5Y CDS	33.10		-0.81	-3.92	-27.22
	İtalya 5Y CDS	91.57		-0.02	-1.11	-30.64
	Güney Afrika 5Y CDS	270.81		1.07	4.16	8.16
	Macaristan 5Y CDS	167.31		1.76	-1.16	-17.08
	Brezilya 5Y CDS	176.57		-1.43	-4.40	-29.50
	Polonya 5Y CDS	74.13		-0.08	-5.20	-35.48
	Romanya 5Y CDS	188.79		0.10	-4.77	-33.09
	EMTİA					
Altın (\$/ons)	1913.52		-0.97	-2.25	4.93	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	69.22		-4.59	-1.97	-13.65	
Brent Petrol (\$/varil)	74.14		-3.86	-2.02	-13.70	
Bloomberg Emtia Endeksi	103.22		-1.48	-0.28	-8.50	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1216.00		6.85	11.15	-2.72	

*: 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.