

Gündem

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 4 yıl vadeli tahvil ihalesinde 6.41 milyar TL'lik talep gelirken net satış 3.96 milyar TL oldu. Bileşik faiz ise %27.31 olarak belirlendi. Bakanlık, 4 yıl vadeli 6 ayda bir sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı öncesi piyasa yapımcılardan gelen 4.86 milyar liralık teklife karşılık, 3.4 milyar lira satış gerçekleştirdi. İhale öncesi kamunun 50 milyon liralık tekliflerinin tamamı karşılandı.
- TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre cari yıl sonu tüketici enflasyonu beklentisi bir önceki anket döneminde %46.44 iken, bu anket döneminde %57.92 oldu. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi bir önceki anket döneminde %28.41 iken, bu anket döneminde %33.28 oldu. 24 ay sonrası TÜFE beklentisi ise aynı anket dönemlerinde sırasıyla %17.68 ve %19.54 olarak gerçekleşti.
- 2022 yılı Mart ayında bir önceki aya göre %9.3 oranında artan konut fiyat endeksi, bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak %110, reel olarak ise %29.7 oranında arttı.
- İmalat sanayi kapasite kullanım oranı, Mayıs ayında bir önceki aya göre 0.2 puan artarak %78 seviyesinde gerçekleşti.
- Reel kesim güven endeksi 2022 yılı Mayıs ayında, bir önceki aya göre 0.3 puan azalarak 109.4 seviyesinde gerçekleşti.

ABD

- Chicago Fed ulusal aktivite endeksi Mart ayındaki 0.36'dan Nisan ayında 0.47 seviyesine yükseldi.
- Kansas City Fed Başkanı Esther George, Fed'in politika faiz oranını Ağustos ayına kadar %2 civarına yükseltmesini beklediğini ifade etti.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, ABD ekonomisinde güçlü bir ivme olduğunu ve bir resesyon beklemediğini söyledi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in önümüzdeki iki toplantıda 50'şer baz puanlık faiz artışı yapmasının ardından faiz artışı döngüsünü Eylül ayında durdurmasının makul olabileceğini belirtti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, negatif faiz politikasının Eylül ayı sonunda bitebileceğini söyledi.
- ECB üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy de Galhau, kripto varlıkların gözetim ve denetiminin acil bir konu olduğunu ve Avrupa'nın kripto varlıklara ilişkin yeni kuralları bu yıl ortaya koyması gerektiğini söyledi.
- Almanya'da iş dünyası güveni Ukrayna'daki savaş ve tedarik zincirindeki sıkıntılara rağmen Mayıs'ta 86.9'a yükseldi.

Asya

- Japonya'da imalat PMI Mayıs ayında öncül verilere göre 53.2 seviyesine geriledi. Hizmet sektörü PMI ise 50.7'den 51.7'ye yükseldi.

Diğer

- İsrail Merkez Bankası politika faizini 40 baz puan artırarak %0.75'e yükseltti.
- IMF Birinci Başkan Yardımcısı Gita Gopinath, dünya ekonomisinin ters rüzgârlar ile karşı karşıya olduğu ortamda, cari büyüme tahminlerinin potansiyel bir küresel resesyona karşı tampon sunduklarını savundu.

Piyasalar

ABD'de Fed yetkililerinin açıklamaları yatırımcılar tarafından yakından takip edilmeye devam ederken, haftanın ilk işlem gününde ABD borsaları bankacılık endeksleri öncülüğünde yükseldi. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. 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 haftaya düşüşle başladı. Asya borsaları Hong Kong hariç alıcılı kapandı. Bir süredir dalgalı seyreden Avrupa borsalarında da dün yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın Eylül ayı sonuna kadar faiz artırımını yapılabileceği sinyali vermesinin ardından euro değer kazandı. Böylece EUR/USD paritesi dün günlük bazda %1.22 yükselişle 1.0689'dan kapandı. Paritede bu sabah düşüş var. Parite 1.0670 seviyelerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki sert çekilmenin etkisiyle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde yükselişini sürdürdü. Günlük bazda %0.41 artışla 1,853 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,852 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcılı seyrediyor. Resesyon ihtimalinin değerlendirilmesi ve Çin'in Covid-19 önlemlerine yönelik endişelerle petrol fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.05 düşüşle 110.32 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah

108 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Haftanın ilk işlem gününde kurlardaki yukarı yönlü hareket devam etti. Dünkü işlemlerde TL, dolar karşısında %0.20 ve euro karşısında ise %1.39 değer kaybetti. USD/TL kuru dün günü 15.9266'dan yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle EUR/TL kuru ise günü 17.0300'ten yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 16.4783'ten yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş devam ediyor ve kur 16.0 seviyesinin hemen altında hareket ediyor. Kurun günlük kapanışını 16.0 seviyesinin üzerinde tamamlayıp tamamlayacağı takip edilecek. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %0.54 değer kaybettiği, sınav endeksinin %0.34 yükseliş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.34 değer kazanarak 2,380 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 10 baz puan yükselişe %26.75'ten kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 14 baz puan düşüşle %23.04'ten kapandı.

Bugün yurt içinde öne çıkan bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise Mayıs ayı öncül hizmet ve imalat PMI verileri takip edilecek veriler arasında öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:45	ABD	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Orta	59.2	57.9
16:45		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	55.6	55.4
17:00		Yeni Konut Satışları (Nisan, a-a)	Orta	-%8.6	--
17:00		Richmond Fed İmalat Endeksi (Mayıs)	Düşük	14	--
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Orta	55.5	54.9
11:00		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	57.7	57.5
10:30	Almanya	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Yüksek	54.6	54
10:30		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	57.6	57.2
10:15	Fransa	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Orta	55.7	55.1
10:15		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	58.9	58.6
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Yüksek	55.8	55.1
11:30		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Yüksek	58.9	57.3
03:30	Japonya	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Düşük	53.5	53.2 (Açıklandı.)
03:30		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Düşük	50.7	51.7 (Açıklandı.)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	15.9266	0.20	0.25	21.41
	EUR/TRY	17.0300	1.39	4.99	14.78
	Sepet (0.5\$+0.5€)	16.4783	0.81	3.77	17.89
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	36.0500	0.11	6.11	-39.00
	USD/TRY Future	15.7636	-1.58	-0.80	17.29
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	25.33	0.00	-0.13	3.08
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.26	-2.21	-3.27	1.53
	5Y CDS	701.55	-1.84	-0.71	25.30
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	102.08	-1.04	-2.03	6.09
	EUR/USD	1.07	1.22	2.47	-5.36
	USD/JPY	127.87	0.02	-1.00	10.88
	GBP/USD	1.26	0.81	2.20	-6.55
	USD/CHF	0.97	-0.94	-3.59	5.08
	EUR/JPY	136.70	1.24	1.48	4.94
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.63	0.04	0.05	1.85
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.86	0.07	-0.03	1.22
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.41	0.07	0.28	1.01
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.02	0.08	0.08	1.14
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	487.90	3.28	9.41	101.48
	ABD 5Y CDS	16.00	-0.12	0.00	30.83
	Endonezya 5Y CDS	123.67	-2.31	-3.06	64.04
	Çin 5Y CDS	81.16	-2.39	-1.24	97.23
	İngiltere 5Y CDS	11.01	-2.22	-2.31	5.16
	Almanya 5Y CDS	13.00	-0.31	-0.23	43.17
	İspanya 5Y CDS	55.27	-0.23	4.56	57.55
	Portekiz 5Y CDS	52.77	-0.26	4.74	64.50
	İrlanda 5Y CDS	17.59	-1.35	-1.40	13.41
	Çekya 5Y CDS	43.10	-0.39	-0.39	18.37
	İtalya 5Y CDS	132.04	-1.76	6.00	42.59
	Güney Afrika 5Y CDS	263.74	-3.29	0.01	32.09
	Rusya 5Y CDS	12151.91	1.43	63.17	9494.88
	Macaristan 5Y CDS	129.80	0.06	4.04	167.74
	Brezilya 5Y CDS	240.43	-1.97	0.67	19.78
	Ukrayna 5Y CDS	5210.79	-2.64	-26.39	729.76
	Polonya 5Y CDS	114.95	0.03	4.56	183.76
Romanya 5Y CDS	228.73	-3.98	0.14	199.90	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1853.22	0.41	1.61	2.91	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	110.32	-2.05	-3.29	45.18	
Brent Petrol (\$/varil)	113.42	0.77	-0.72	43.61	
Bloomberg Emtia Endeksi	132.35	1.38	1.15	33.06	
Baltık Kuru Yük Endeksi	3369.00	0.75	9.21	47.44	

*: 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 yapılmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.