

Gündem

Türkiye

- Dış ticaret dengesi Nisan ayında 8.74 milyar dolar açık verdi. İhracat yıllık bazda %17.1 gerileyerek 19.3 milyar dolar olurken; ithalat ise %4.8 düşerek 28.1 milyar dolar oldu. 2022 Nisan ayında %79.1 olan ihracatın ithalatı karşılama oranı 2023'ün aynı ayında %68.9'a geriledi.

ABD

- Case-Shiller konut fiyat endeksi Mart ayında bir önceki aya göre %0.4 olan beklentilerin üstünde %1.5 artış gösterdi. Endeks, yıllık bazda ise %1.1 geriledi.
- Conference Board tüketici güven endeksi Mayıs ayında 102.3 seviyesine gerilese de beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Dallas Fed imalat endeksi Mayıs ayında -29.1 seviyesine geriledi.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, yeni faiz artırımlarının uygulanması için beklemeyi gerektirecek ikna edici bir neden görmediğini söyledi.
- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, faiz oranlarının sınırlayıcı bölgeye ulaşmalarına karşın Fed'in politika adımlarının enflasyonu düşürmek için yeterli olup olmayacağına yönelik belirsizlik bulunduğunu belirtti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Mayıs ayında beklentilere paralel olarak -17.4 seviyesinde gerçekleşti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi ve İspanya Merkez Bankası Başkanı Pablo Hernandez de Cos, parasal sıkılaştırmanın sonlandırılacağı aşamaya yaklaştıklarını ancak enflasyonu kontrol altına almak için hala gidilecek yol olduğunu söyledi.

Asya

- Japonya'da sanayi üretim endeksi Nisan ayında öncül verilere göre yıllık bazda %0.3 geriledi.
- Japonya'da perakende satışlar Nisan'da bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilerin altında %5 artış gösterdi.
- Japonya'da tüketici güven endeksi Mayıs ayında 36 seviyesine yükseldi.
- Japonya'da konut başlangıçları Nisan ayında %0.9 düşüş beklentilerinin üstünde bir önceki yılın aynı ayına göre %11.9 geriledi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda, küresel merkez bankalarının mevcut enflasyon ve faiz oranlarının artık geçmişteki düşük seviyelere geri dönmeyeceği yeni bir ekonomik dönem ile karşı karşıya olabileceklerini bildirdi.
- Çin'de resmî imalat PMI Mayıs ayında 48.8 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise Mayıs'ta 54.5 seviyesine geriledi.

Piyasalar

ABD'de endeksler bir günlük tatil sonrasında haftanın ilk işlem gününde Dow Jones hariç yükseldi. Borç tavanına ilişkin belirsizliklerin azalması piyasalarda etkili oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert düşüşler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geriledi. Asya'da endeksler Çin'den gelen zayıf PMI verileri sonrasında düştü. Avrupa borsalarında da küresel piyasalarda yaşanan ekonomik aktiviteye ilişkin zayıflama işaretleri ile satış baskısı hâkimdi.

Pazartesi günü son 2.5 ayın en düşük seviyesine gerileyen EUR/USD paritesi dün gerilediği seviyelerden toparlandı ve yükselişle 1.0733 seviyesinden kapandı. Ancak parite bu sabah tekrar düşüşle açıldı ve 1.07 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki sert aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %0.84 artışla 1,959 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,962 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. ABD borç tavanı anlaşmasının uygulanabilirliğine yönelik endişelerin piyasalardaki risk iştahını azaltması ve OPEC+ üreticilerinin karışık açıklamalarda bulunarak arz görünümünde belirsizlik yaratmasıyla petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %4.01 düşüşle 69.45 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirenken, Brent petrolde düşüş %4.58 oldu.

Dün kurlarda yukarı yönlü hareket yaşandı. USD/TL kuru günü 20.4706'dan, EUR/TL kuru ise 21.9527'den yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 21.2117'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş var ve kur dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor.

Borsa İstanbul'da endeksler günü primli kapattı. Bankacılık hisselerinin %9.14, sınai endeksinin %2.89 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %3.82 oldu ve endeks 4,951 seviyesinden günü tamamladı. Dün 2 yıllık ve 10 yıllık gösterge tahvil getirileri bir önceki güne göre değişmeyerek sırasıyla %10.43 ve %9.09'dan kapandı.

Bugün yurt içinde 2023 yılı ilk çeyrek büyüme verisi takip edilecek. Yurt dışında ise yoğun bir veri takvimi bulunuyor. Avrupa'da Mayıs ayı öncül enflasyon rakamı açıklanacak veriler arasında öne çıkarken; ABD'de Bej Kitap raporu yayımlanacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	GSYH (1.çeyrek, y-y)	Yüksek	%3.5	%3.9
16:45	ABD	Chicago PMI (Mayıs)	Düşük	48.6	47
21:00		Fed Bej Kitap	Orta	--	--
10:55	Almanya	İşsizlik Oranı (Mayıs)	Yüksek	%5.6	%5.6
15:00		TÜFE (Mayıs, öncül, y-y)	Yüksek	%7.2	%6.5
09:45	Fransa	TÜFE (Mayıs, öncül, y-y)	Yüksek	%5.9	%5.5
09:45		GSYH (1.çeyrek, ç-ç)	Düşük	%0	%0.2
11:00	İtalya	GSYH (1.çeyrek, y-y)	Yüksek	%1.4	%1.8
12:00		TÜFE (Mayıs, öncül, y-y)	Yüksek	%8.2	%7.4
02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Nisan, öncül, y-y)	Orta	-%0.6	-%0.3 (Açıklandı)
02:50		Perakende Satışlar (Nisan, y-y)	Orta	%7.2	%5 (Açıklandı)
08:00		Tüketici Güven Endeksi (Mayıs)	Orta	35.4	36 (Açıklandı)
08:00		Konut Başlangıçları (Nisan, y-y)	Orta	-%3.2	-%11.9 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	20.4706		1.88	3.15	9.40
	EUR/TRY	21.9527		1.98	2.65	9.96
	Sepet (0.5\$+0.5€)	21.2117		1.93	2.89	9.69
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	41.1750		21.68	21.38	241.93
	USD/TRY Future	20.4393		1.41	1.28	6.93
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	10.75		0.85	2.10	1.67
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.85		-0.41	-0.65	1.49
	5Y CDS	615.17		-5.35	-10.77	21.47
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	104.17		-0.12	0.65	0.62
	EUR/USD	1.07		0.26	-0.33	0.67
	USD/JPY	139.79		-0.46	0.87	6.93
	GBP/USD	1.24		0.50	0.02	3.06
	USD/CHF	0.91		0.15	0.51	-2.11
	EUR/JPY	150.05		-0.21	0.54	7.60
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.47		-0.12	0.14	0.07
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.70		-0.12	0.00	-0.14
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.82		-0.10	-0.03	0.13
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.34		-0.09	-0.12	-0.35
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	426.93		0.05	-1.32	-10.01
	ABD 5Y CDS	38.50		-32.16	-32.75	40.05
	Endonezya 5Y CDS	84.49		-5.42	-3.22	-13.80
	Çin 5Y CDS	66.30		-3.54	-2.80	-13.56
	İngiltere 5Y CDS	26.97		0.94	9.01	-2.88
	Almanya 5Y CDS	13.55		-3.28	-3.35	-28.72
	İspanya 5Y CDS	52.50		-0.64	-0.61	-5.17
	Portekiz 5Y CDS	51.00		-0.64	-0.68	-7.88
	İrlanda 5Y CDS	25.96		0.93	0.85	-6.52
	Çekya 5Y CDS	36.36		0.28	3.21	-20.05
	İtalya 5Y CDS	102.46		-2.36	-4.61	-22.39
	Güney Afrika 5Y CDS	311.40		-0.60	-0.56	24.37
	Macaristan 5Y CDS	176.50		-0.07	2.56	-12.53
	Brezilya 5Y CDS	207.23		-0.26	-2.56	-17.25
	Polonya 5Y CDS	78.22		-1.16	-9.15	-31.92
	Romanya 5Y CDS	198.11		-0.18	-1.64	-29.79
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1959.14		0.84	-0.79	7.43	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	69.45		-4.01	-4.69	-13.36	
Brent Petrol (\$/varil)	73.54		-4.58	-4.29	-14.40	
Bloomberg Emtia Endeksi	98.33		-1.75	-2.16	-12.83	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1123.00		-4.18	-17.73	-10.16	

*: 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.