

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Türk Lirası işlemleri ve döviz piyasaları uygulama talimatları hakkında yaptığı açıklamada, TÜFE'ye endeksli kıymetlerin iskonto oranının %30'dan %50'ye çıkarıldığını bildirdi. Bankalararası para piyasası işlemleri için DİBS teminat bulundurma koşulu da %50 oldu.
- Türkiye'de imalat sektörü PMI Haziran ayında 48.1'e gerileyerek imalat sektörünün performansında yavaşlamaya işaret etti.

ABD

- ABD'de imalat sektörü PMI nihai verilere göre Haziran ayında beklentilerin altında gerçekleşerek Mayıs ayındaki 57'den 52.7 seviyesine geriledi. ISM imalat PMI Mayıs ayındaki 56.1 seviyesinden Haziran'da 53'e geriledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI nihai verilere göre Haziran ayında 52.1 ile bir önceki aya göre geriledi.
- Euro Bölgesi'nde TÜFE Haziran'da öncül verilere göre aylık bazda %0.8 arttı, yıllık bazda %8.1'den %8.6'ya yükseldi. Enflasyondaki yükselişte enerji fiyatlarındaki artış belirleyici oldu. Enerji enflasyonundaki yükseliş %41.9'a ulaştı. Enerji, gıda, alkol ve tütün içermeyen çekirdek enflasyon yıllık bazda %3.7 arttı.
- Almanya'da imalat PMI Haziran'da nihai verilere göre 52 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- Almanya'da dış ticaret dengesi mevsim etkisinden arındırılmış verilerle 1 milyar euro fazla verdi.
- İtalya'da Mayıs'ta yıllık %6.8 olan enflasyon, Ukrayna-Rusya savaşının enerji ve gıda fiyatlarına etkisiyle Haziran ayında yıllık %8'e ulaştı.
- İngiltere'de imalat sektörü PMI Haziran ayında nihai verilere göre beklentilerin altında kalarak 52.8 seviyesine geriledi.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde yükselişle kapandı. Gösterge tahvil getirilerindeki gerileme Cuma günü de devam etti. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri haftayı düşüşle tamamladı. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Küresel piyasalarda resesyon endişeleri devam ederken, Asya ve Avrupa'da ise borsalar kayıplarının bir kısmını geri aldı ve haftayı karışık tamamladı.

Haftanın son işlem gününde dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi geriledi ve parite Cuma gününü 1.0428'den düşüşle sonlandırdı. Parite bu sabah dolar endeksindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle dünkü kapanışının üstünde seyrediyor.

ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.18 artışla 1,810 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,812 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. İran'ın petrolünün fiyatını düşürmesinin etkisiyle petrol fiyatları Cuma günü işlemlerde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.36 artışla 110.30 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 108 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Cuma günü dolar endeksi günü yükselişle tamamlarken, gelişmekte olan ülke para birimlerinde karışık bir seyir hakimdi. TL, dolar karşısında değer kaybeden para birimleri arasında yer aldı ve USD/TL kuru günü 16.7613'ten yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki gerilemenin etkisiyle TL, euro karşısında Cuma günü işlemlerde %0.13 değer kaybetti ve EUR/TL kuru günü 17.4818'den düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) haftayı 17.1215'ten yükselişle sonlandırmış oldu. Borsa İstanbul'da geçtiğimiz hafta genelinde satıcılı seyreden endeksler Cuma gününü alıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %1.76, sanayi endeksinin %1.20 değer kazandığı günde, BIST 100 endeksinde ise %1.61'lik değer kazancı yaşandı. Endeks haftalık bazda ise %4.31 değer kaybederek 2,444 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 104 baz puan yükselişle %24.08'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 6 baz puan yükselişle %19.66'dan günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı enflasyon verisi takip edilecek. Hazine ve Maliye Bakanlığı bugün iki devlet tahvili ihalesi düzenleyecek. Yurt dışında ise Euro Bölgesi'nde Mayıs ayı ÜFE'si açıklanacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Haziran, y-y)	Yüksek	%73.50	--
10:00		Yİ-ÜFE (Haziran, y-y)	Yüksek	%132.16	--
12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Mayıs, y-y)	Düşük	%37.2	%37.1
09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Mayıs)	Orta	3.5 milyar €	1 milyar € (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	16.7613	0.41	-0.07	27.78
	EUR/TRY	17.4818	-0.13	-1.90	17.83
	Sepet (0.5\$+0.5€)	17.1216	0.13	-1.33	22.50
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	27.5250	-0.65	-7.21	-53.43
	USD/TRY Future	17.0385	2.17	-2.16	26.78
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	23.04	-0.32	-0.46	0.79
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.87	-0.68	6.86	3.14
	5Y CDS	829.20	-1.08	5.29	48.10
YURT DIŐI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	105.14	0.43	0.91	9.28
	EUR/USD	1.04	-0.52	-1.19	-7.67
	USD/JPY	135.19	-0.40	0.01	17.23
	GBP/USD	1.21	-0.67	-1.37	-10.22
	USD/CHF	0.96	0.46	0.16	4.37
	EUR/JPY	140.99	-0.89	-1.19	8.23
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.93	-0.13	-0.09	2.15
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.97	-0.12	-0.10	1.34
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.50	-0.18	-0.30	1.10
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.23	-0.14	-0.21	1.35
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	580.44	-1.56	4.10	139.69
	ABD 5Y CDS	18.04	0.00	0.22	47.51
	Endonezya 5Y CDS	139.30	-0.03	5.87	84.77
	Çin 5Y CDS	85.18	0.01	5.62	107.00
	İngiltere 5Y CDS	13.52	0.37	3.28	29.13
	Almanya 5Y CDS	13.07	0.08	0.46	43.94
	İspanya 5Y CDS	55.53	0.05	-3.93	58.30
	Portekiz 5Y CDS	53.06	0.06	-4.07	65.40
	İrlanda 5Y CDS	18.01	0.95	0.90	16.12
	Çekya 5Y CDS	38.43	0.37	0.34	5.55
	İtalya 5Y CDS	129.47	-1.87	-5.50	39.82
	Güney Afrika 5Y CDS	309.54	-0.55	12.55	55.03
	Rusya 5Y CDS	12840.20	0.15	7.17	10038.33
	Macaristan 5Y CDS	166.81	-1.18	4.69	244.08
	Brezilya 5Y CDS	290.73	-0.10	2.73	44.84
	Ukrayna 5Y CDS	11567.35	-0.09	5.14	1741.96
	Polonya 5Y CDS	111.89	0.00	1.76	176.20
Romanya 5Y CDS	276.89	-0.04	7.99	263.04	
EMTİA					
Altın (\$/ons)	1810.18	0.18	-0.88	0.52	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	110.30	2.36	1.13	45.15	
Brent Petrol (\$/varil)	111.63	-2.77	-1.32	41.34	
Bloomberg Emtia Endeksi	117.05	-4.28	-3.19	17.68	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2214.00	-1.16	-5.02	-3.11	

*: 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.