

Gündem

Türkiye

- İşsiz sayısı 2022 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre 136 bin kişi azalarak 3 milyon 541 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0.3 puanlık azalış ile %10.3 seviyesinde gerçekleşti. İşsizlik oranı erkeklerde %8.5 iken kadınlarda %13.8 olarak tahmin edildi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı doğrudan satış yöntemiyle 2 yıl vadeli 6 ayda bir %2.76 kupon ödemeli, dolar cinsi DİBS ihraç ettiğini duyurdu. Bakanlıktan yapılan açıklamada 1.58 milyar dolarlık devlet iç borçlanma senedi ihraç edildiği belirtildi. İhraca piyasadan 3.03 milyar dolar teklif geldi.

ABD

- ABD'de Temmuz ayında yıllık enflasyon %8.5'e geriledi. Aylık bazda ise değişim olmadı. Çekirdek enflasyon Temmuz'da aylık bazda %0.3, yıllık bazda %5.9 arttı.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, enflasyonun hala "kabul edilemez" derecede yüksek olduğunu ancak Fed'in sıkı para politikasını uygulamasından bu yana, enflasyonda ilk "olumlu" görünümün yaşandığını söyledi ve Fed'in şu anda %2.25-2.5 aralığında olan politika faizini bu yıl %3.25-3.5'e, gelecek yıl sonuna kadar ise bu aralığın %3.75-4'e yükseltmesinin "muhtemelen gerekebileceğini" belirtti.
- ABD federal hükümetinin bütçe açığı, Temmuz'da geçen yılın aynı ayına kıyasla %30 azalarak 211 milyar dolar seviyesine geriledi.
- ABD Başkanı Joe Biden, ülkede enflasyonun yatışmaya başlayabileceğine yönelik birtakım işaretler gördüklerini belirterek, "Önümüzdeki aylarda biraz daha ters rüzgarlarla karşı karşıya kalabiliriz. İşimiz henüz bitmedi." dedi.

Avrupa

- İtalya'da Temmuz ayı enflasyonu beklentilere paralel olarak yıllık bazda %7.9 arttı.
- Norveç'te enflasyon Temmuz'da yıllık %6.8 ile 1988'den beri en yüksek seviyeye ulaştı.

Asya

- Çin Merkez Bankası (PBOC), ülke ekonomisini enflasyon tehditlerine karşı koruyacağını belirtti ve büyümeyi desteklemek için devasa teşvikler ile aşırı para basımından kaçınacağını açıkladı.
- Tayland Merkez Bankası politika faizini 25 baz puan artışla %0.75'e yükseltti.

Piyasalar

ABD'de beklentilerin altında gelen enflasyon verisi sonrasında endeksler alıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi geriledi. Küresel piyasalarda risk iştahının artmasıyla Asya ve Avrupa borsalarında da yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Dün beklentilerin altında kalan ABD enflasyon verisinin ardından EUR/USD paritesinde yükseliş yaşandı. Parite dün 1.0297'den kapandı. Bu sabah ise parite 1.0290 seviyesinin altında hareket ediyor.

ABD'de enflasyonda yavaşlama işaretlerine karşın Fed yetkililerinin faiz artırımlarının devam edeceğini belirtmesinin ardından altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %0.11 düşüşle 1,792 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,786 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Arz kesintilerine yönelik endişeler ve piyasaların petrol talebinin seyrine odaklanmasıyla petrol fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.61 artışla 94.68 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 91 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

ABD'de enflasyonun Temmuz ayında beklentilerin altında kalmasının ardından dolar endeksinde yaşanan geri çekilme TL'nin dolar karşısında dün değer kazanmasında etkili oldu ve USD/TL kuru günü 17.8708'den düşüşle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle TL dün euro karşısında değer kaybetti ve EUR/TL kuru dün günü 18.4073'ten yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 18.1391'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %3.02, sınai endeksinin %0.71 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.58 oldu ve endeks tarihi yüksek seviye olan 2,829 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Dolardaki düşüş ve küresel piyasalarda gelişmekte olan ülkelere ilişkin risk algısının azalması yurtiçi tahvil bono piyasasına da olumlu yansıyor. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 18 baz puan düşüşle %21.15'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 14 baz puan düşüşle %16.67'den kapandı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı cari işlemler dengesi açıklanacak. Yurt dışında ise ABD'de açıklanacak olan üretici fiyat endeksi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Haziran)	Yüksek	-6.47 milyar \$	-3.64 milyar \$
15:30	ABD	ÜFE (Temmuz, a-a)	Yüksek	%1.1	%0.2
15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	260 bin kişi	263 bin kişi
17:00	Almanya	Cari İşlemler Dengesi (Haziran)	Düşük	2.5 milyar €	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	17.8708	-0.11	-0.04	36.23
	EUR/TRY	18.4073	0.65	0.92	24.07
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1391	0.27	0.28	29.78
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	27.5320	-0.44	-5.45	-53.41
	USD/TRY Future	18.0801	-0.60	-1.96	34.53
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	20.16	-0.16	-0.83	-2.09
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.46	-1.36	-8.38	1.73
	5Y CDS	679.89	-4.16	-11.44	21.43
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	105.20	-1.11	-1.23	9.34
	EUR/USD	1.03	0.84	1.31	-8.83
	USD/JPY	132.87	-1.67	-0.74	15.22
	GBP/USD	1.22	1.20	0.68	-9.25
	USD/CHF	0.94	-1.17	-1.89	2.52
	EUR/JPY	136.88	-0.81	0.59	5.07
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.21	-0.07	0.11	2.44
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.79	-0.01	0.04	1.15
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.53	0.04	0.14	1.12
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.89	-0.04	0.01	1.01
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	518.06	6.55	-2.05	113.93
	ABD 5Y CDS	20.01	0.10	0.10	63.61
	Endonezya 5Y CDS	114.72	-1.34	-6.87	52.17
	Çin 5Y CDS	80.15	1.92	-2.40	94.78
	İngiltere 5Y CDS	16.21	1.25	0.62	54.82
	Almanya 5Y CDS	16.02	0.12	0.06	76.43
	İspanya 5Y CDS	50.39	0.24	0.12	43.64
	Portekiz 5Y CDS	50.39	0.24	0.12	57.08
	İrlanda 5Y CDS	18.26	1.11	0.66	17.73
	Çekya 5Y CDS	43.21	0.33	0.19	18.68
	İtalya 5Y CDS	136.97	-3.54	-6.74	47.92
	Güney Afrika 5Y CDS	241.18	-5.83	-12.72	20.80
	Macaristan 5Y CDS	183.98	-2.74	-4.68	279.50
	Brezilya 5Y CDS	247.60	-6.14	-9.82	23.35
	Ukrayna 5Y CDS	25482.24	49.48	135.86	3957.75
	Polonya 5Y CDS	124.85	-3.88	-6.72	208.20
	Romanya 5Y CDS	282.60	-1.87	-8.69	270.53
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1792.13	-0.11	1.54	-0.48	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	94.68	1.61	1.53	24.60	
Brent Petrol (\$/varil)	97.40	1.13	0.64	23.32	
Bloomberg Emtia Endeksi	120.71	1.73	2.41	21.36	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1592.00	1.79	-8.03	-30.33	

*: 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.