

Gündem

Türkiye

- Mayıs ayında vergi gelirlerindeki yükseliş kaynaklı bütçe gelirlerindeki güçlü artışın sonucu olarak bütçe dengesi fazla verdi. Bütçe gelirlerinde bir önceki yıla göre görülen %203.9 oranındaki artış, kurumlar geçici vergisindeki ve enflasyon ile döviz kurundaki yükselişe bağlı olarak ithalde alınan katma değer vergisindeki artıştan kaynaklandı. Bütçe giderleri ise cari transferlerde, personel giderlerinde ve borç verme giderlerindeki artışın sonucu olarak %43.9 yükseldi. Bütçe dengesi böylece, 144 milyar TL fazla verdi.
- Konut satışları Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %107.5 artarak 122 bin 768 oldu.

ABD

- ABD'de ekonomik aktivitenin toparlandığına ve istihdam kazanımlarının güçlü olmaya devam ettiğine işaret eden Fed, faiz oranını 75 baz puan artırdı. Bu, 1994'ten bu yana yapılan en büyük faiz artırımını oldu. Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) enflasyonu %2 hedefine getirmeye güçlü şekilde bağlı olmayı sürdürdüğünü belirterek, federal fon hedef faiz aralığını %0.75-1.00'den %1.50-1.75 seviyesine yükseltti. Metinde, Fed'in, elindeki Hazine tahvilleri ve mortgage destekli menkul kıymetleri azaltmaya devam edeceği ifade edildi.
- Fed Başkanı Jerome Powell, Temmuz ayında yapılacak Federal Açık Piyasa Komitesi toplantısından da 75 baz puanlık bir faiz artırım kararı çıkabileceğini söyledi. Powell, faiz artırım hızının gelen verilere ve ekonominin gelişen görünümüne bağlı olmaya devam edeceğini vurguladı. Powell, 75 baz puanlık faiz artırımının alışılmadık şekilde büyük olduğunu ve bu faiz artırım büyüklüğünün sıradan, sürekli hale gelmesini beklemediğini ifade etti.
- Fed'in açıkladığı ekonomik projeksiyonlara göre, bu yıl ve gelecek yıl için ortalama faiz tahminleri sırasıyla %3.4 ve %3.8 seviyesine çıktı. Bir önceki tahminler sırasıyla %1.9 ve %2.8 seviyesindeydi. Mart ayında %2.8 olan büyüme beklentisi bu toplantıda %1.7'ye çekildi. 2023 büyüme beklentisi %2.2'den %1.7'ye; 2024 beklentisi ise %2'den %1.9'a indirildi. PCE enflasyon beklentisi bu yıl için %4.3'ten %5.2'ye çıkarıldı. 2023 beklentisi %2.7'den %2.6'ya; 2024 beklentisi ise %2.2'den %2.1'e indirildi. İşsizlik oranı tahmini bu yıl için %3.5'ten %3.7'ye çıkarıldı. Fed yetkilileri 2023 yılı için tahminlerini %3.5'ten %3.9'a, 2024 yılı için tahminlerini %3.6'dan %4.1'e yükseltti.
- ABD'de perakende satışlar Mayıs ayında %0.2 artış beklentilerine karşın aylık bazda %0.3 geriledi.
- ABD Başkanı Joe Biden, Ukrayna'ya 1 milyar dolarlık yeni güvenlik yardımında bulunacaklarını duyurdu.
- New York Fed imalat endeksi Haziran ayında 3 olan beklentilerin altında -1.2 seviyesine yükseldi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde dış ticaret açığı 32.4 milyar euro seviyesine yükseldi.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Nisan ayında %1.1 düşüş beklentilerinin üzerinde yıllık bazda %2 geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, Banka'nın odak noktasının enflasyonu %2 hedefine geri getirmek olması gerektiğini söyledi.
- ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, piyasaların, ECB'nin Euro Bölgesi'nde ayrışmayı çözmek konusundaki kararlılığından şüphe duymaması gerektiğini söyledi.
- Fransa'da Mayıs ayı enflasyonu aylık bazda beklentilerin üzerinde %0.7, yıllık bazda ise beklentilere paralel olarak %5.2 artış gösterdi.

Asya

- Japonya'da dış ticaret açığı Mayıs ayında beklentilerin üzerinde gerçekleşerek 2384.7 milyar yen seviyesine yükseldi. İhracatın yıllık bazda %15.8 arttığı Mayıs ayında, ithalattaki artış %48.9 oldu ve beklentilerin üzerinde açıklandı.
- Çin'de yeni konut fiyatları Mayıs'ta bir önceki aya göre daha düşük hızda olsa da gerilemeye devam etti. Çin'in önde gelen 70 kentinde yeni konutlar için ortalama fiyat Mayıs ayında geçen yılın aynı dönemine göre %0.79 geriledi.
- Hong Kong Para Otoritesi (HKMA) ABD dolarına bağlı döviz kuru rejimi nedeniyle Fed kararının ardından gösterge faiz oranını 75 baz puan artışla %2'ye çıkardı.

Diğer

- Brezilya Merkez Bankası, Fed'in ardından politika faizini 50 baz puan artışla %13.25 seviyesine çıkardı. Banka Ağustos toplantısında da faiz artışlarına devam sinyali verdi.

Piyasalar

Dün Fed'in 28 yılın en sert faiz artışına gitmesinin ardından ABD'de endeksler günü yükselişle tamamladı. Dow Jones endeksi %1, S&P 500 endeksi %1.46 ve Nasdaq 100 endeksi ise %2.49 yükselişle kapandı. Endekslerin yükselişinde Fed Başkanı Powell'in 75 baz puanının üzerinde faiz artışlarının beklenmediğini açıklaması etkili oldu. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi Fed'in açıklamaları sonrasında günü düşüşle tamamladı. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de dün düşüş yaşandı. Avrupa borsalarında dünkü işlemlerde yükseliş yaşanırken, Asya borsalarında ise karışık hareket hakimdi.

Dün Fed'in faiz kararının ardından EUR/USD paritesinde yükseliş yaşandı. Parite dün 1.0453'ten kapandı. Bu sabah ise parite 1.0430 seviyelerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki sert aşağı yönlü hareketin etkisiyle ve dün sona eren Fed toplantısının ardından Powell'in yüksek faiz artışın sürmesi ihtimalini düşük gördüğünü söylemesiyle altın fiyatları yükseldi. Günlük bazda %1.40 artışla 1,833 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,830 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Enerji Bilgi Yönetim İdaresi ham petrol stoklarında düşüş beklentisine karşın artış yaşandığını açıklamasıyla petrol fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %3.04 düşüşle 115.31 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 116 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Dün Fed'in faiz artışına gitmesinin beklendiği günde USD/TL kurunda sınırlı hareket yaşandı. Fed'in faizi 75 baz puan artırmasına rağmen Fed Başkanı Powell'dan faiz artışına dair gelen açıklamaların piyasayı rahatlatmasının etkisiyle dolar endeksinde düşüş yaşanması sonrası USD/TL kuru dün günü hafif düşüşle 17.2393'den sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle ise EUR/TL kuru günü 18.0164'ten sınırlı yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 17.6279'dan yataya yakın sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Dün Borsa İstanbul endekslerinde genel olarak yükseliş hâkimdi. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %0.84, sınırlı endeksinin %0.35 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %0.88 yükselişle 2,531 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 30 baz puan yükselişle %24.78'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 51 baz puan yükselişle %19.47'den kapandı. Fed'in faiz artırımının etkisini bugün yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde yükseliş olarak görebiliriz.

Bugün yurt içinde Nisan ayı konut fiyat endeksi verisi açıklanacak. Yurt dışında ise yoğun bir veri akışı hâkimken, İngiltere Merkez Bankası (BoE) toplantısı ve faiz kararı takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Nisan, y-y)	Düşük	%110	--
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Mayıs, a-a)	Orta	-%3	--
		Konut Başlangıçları (Mayıs, a-a)	Orta	-%0.2	--
		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	229 bin kişi	215 bin kişi
		Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Haziran)	Orta	2.6	5.5
11:00	İtalya	TÜFE (Mayıs, y-y)	Orta	%6	%6.9
14:00	İngiltere	İngiltere Merkez Bankası (BoE) Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%1	%1.25
02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Mayıs)	Orta	-842.8 milyar ¥	-2384.7 milyar ¥ (Açıklandı)