

Gündem

Türkiye

- 2022 yılı Mayıs ayında 144 milyar TL fazla veren merkezî yönetim bütçe dengesi 2023 yılının Mayıs ayında bir önceki yıla göre %17.4 azalarak 118.9 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı denge 2022 yılı Mayıs ayında 161.9 milyar TL fazla verirken, 2023 yılı Mayıs ayında iyileşme göstererek 221.6 milyar TL fazla verdi. Mayıs ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %72.9 artarak 549.4 milyar TL olurken, bütçe giderleri %147.7 artarak 430.5 milyar TL oldu.
- Türkiye genelinde konut satışları Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7.7 azalarak 113 bin 276 oldu. Böylece yıllık bazda konut satışlarında 4 ay üst üste gerileme yaşandı.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, kur korumalı mevduat (KKM) mekanizmasını TL cinsi enstrümanları cazip hale getirerek, kademeli olarak sona erdireceklerini söyledi.

ABD

- Perakende satışlar Mayıs ayında bir önceki aya göre %0.1 düşüş beklentilerinin aksine %0.3 artış gösterdi.
- Sanayi üretim endeksi Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %0.2 artış gösterirken; aylık bazda artış beklentilerinin aksine %0.2 geriledi.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 249 bin olan beklentilerin üstünde 262 bin kişi oldu ve 1.5 yılın zirvesinde kaldı.
- Philadelphia Fed imalat endeksi Haziran ayında -13.7 seviyesine gerileyerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- New York Fed imalat endeksi Haziran ayında -15.1 olan beklentilerin aksine 6.6 seviyesine yükselerek toparlanmaya işaret etti.
- Eski Fed Başkan Yardımcısı Richard Clarida, Fed'in dünkü garip duraksama kararı sonrası verilere bağlı olarak karar alacağını ve önümüzdeki ayki toplantıda son bir faiz artışı yapabileceğini belirtti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD'de tüketici harcamalarında Kovid-19 salgını nedeniyle oluşan fazla tasarrufların sağladığı artışın muhtemelen azalacağını bildirdi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) faizleri beklentilere paralel olarak art arda sekizinci kez artırdı ve para politikasında daha fazla sıkılaştırma yapılacağı sinyalini verdi. ECB politika faizini 25 baz puan artışla %4'e çıkarırken, mevduat faizini beklentilere paralel olarak 25 baz puan artırarak 22 yılın zirvesi olan %3.5'e çıkardı.
- ECB Başkanı Lagarde, faiz artırımlarını durdurmaya düşünmediklerini, daha kat edecek yolları olduğunu, Temmuz'da faizleri artırmaya devam etmelerinin çok olası olduğunu söyledi.
- Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi Nisan ayında 21.5 milyar euro fazla beklentilerinin aksine 11.7 milyar euro açık verdi.
- Fransa'da enflasyon Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %5.1 arttı, aylık bazda ise %0.1 geriledi.
- İtalya'da dış ticaret dengesi Nisan ayında 318 milyon euro fazla verdi.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) aşırı düşük faiz oranlarını ve enflasyonun bu yıl içinde yavaşlayacağı tahminini koruyarak kırılğan bir ekonomik toparlanmayı desteklemeye odaklandığını vurguladı. BoJ, beklendiği gibi kısa vadeli faiz oranı hedefini -%0.1 ve 10 yıllık tahvil getirisi için de %0 civarındaki hedefini değiştirmede. BoJ ayrıca getiri eğrisi kontrolü (YCC) politikası kapsamında belirlenen 10 yıllık getiri için %0.5'lik üst sınırdaki herhangi bir değişiklik yapmadı.

Piyasalar

ABD'de Fed etkisi dün de devam etti ve endeksler günü alıcılı tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert düşüşler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi son bir ayın en düşük seviyesine geriledi. Asya'da endeksler yükseldi. Avrupa'da ise borsalar ECB sonrasında sert düştü.

ECB'nin dünkü toplantıda faiz artırması ve daha fazla sıkılaştırma sinyali vermesinin ardından EUR/USD paritesi yükselişle 1.0945 seviyesinden kapandı. Böylece parite 11 Mayıs'tan sonraki en yüksek seviyeden kapandı. Parite bu sabah dünkü kapanış seviyesine yakın hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %0.75 artışla 1,957 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde yatay seyrediyor. Çin'de daha fazla teşvik beklentisinin yanı sıra dolar endeksindeki gerilemenin etkisiyle petrol fiyatları kayıplarının bir kısmını geri alarak yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %3.50 artışla 70.61 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirenken, Brent petrolde yükseliş %3.37 oldu.

Dün USD/TL kuru günü 23.6576'dan yükselişle kapattı. EUR/USD paritesindeki yükselişin etkisiyle EUR/TL kuru ise günü 25.8978'den yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü yükselişle 24.7777'den sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının altında hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü primli kapattı. Bankacılık hisse endeksinin %4.71, sınai endeksinin %2.46 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %2.52 oldu ve endeks 5,495 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 15 baz puan düşüşle %16.59'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi de 15 baz puan düşüşle %17.59'dan günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek. Euro Bölgesi'nde enflasyon, ABD'de ise tüketici güven endeksi verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Orta	--	--
14:30		Konut Fiyat Endeksi (Nisan)	Düşük	%132.8	--
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Haziran, öncül)	Yüksek	59.2	60
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Mayıs, y-y)	Orta	%7	%6.1
11:00	İtalya	TÜFE (Mayıs, y-y)	Orta	%8.2	%7.6
12:00		Dış Ticaret Dengesi (Nisan)	Orta	7.5 milyar €	--
06:00	Japonya	BoJ Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	-%0.1	-%0.1 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	23.6576	0.46	2.32	26.43
	EUR/TRY	25.8978	1.45	3.88	29.73
	Sepet (0.5\$+0.5€)	24.7777	0.98	3.13	28.13
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	29.7180	-5.46	-17.74	146.79
	USD/TRY Future	23.7431	0.26	-1.89	24.21
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.72	0.13	1.50	4.64
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.84	0.00	-0.34	0.48
	5Y CDS	471.05	0.22	-10.28	-6.99
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	102.12	-0.81	-1.19	-1.36
	EUR/USD	1.09	1.05	1.52	2.65
	USD/JPY	140.27	0.13	0.98	7.30
	GBP/USD	1.28	0.95	1.82	6.11
	USD/CHF	0.89	-1.02	-0.73	-3.59
	EUR/JPY	153.52	1.18	2.50	10.09
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.65	-0.06	0.13	0.25
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.73	-0.07	0.01	-0.10
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.17	0.13	0.21	0.49
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.51	0.06	0.08	-0.18
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	405.84	0.51	-0.89	-14.84
	ABD 5Y CDS	32.96	4.89	3.67	19.91
	Endonezya 5Y CDS	81.14	0.85	-2.46	-17.22
	Çin 5Y CDS	60.27	-0.10	-4.71	-21.42
	İngiltere 5Y CDS	25.89	0.86	-1.71	-6.77
	Almanya 5Y CDS	14.04	0.29	3.77	-26.14
	İspanya 5Y CDS	48.96	0.33	-2.88	-11.56
	Portekiz 5Y CDS	46.46	0.37	-4.03	-16.08
	İrlanda 5Y CDS	23.92	1.10	-5.60	-13.86
	Çekya 5Y CDS	34.45	0.35	-0.63	-24.25
	İtalya 5Y CDS	92.60	0.03	-4.08	-29.86
	Güney Afrika 5Y CDS	259.99	2.75	-5.00	3.84
	Macaristan 5Y CDS	169.27	-0.08	-1.38	-16.11
	Brezilya 5Y CDS	184.70	-1.32	-5.29	-26.25
	Polonya 5Y CDS	78.20	0.09	0.03	-31.93
	Romanya 5Y CDS	198.24	-0.16	-0.04	-29.74
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1957.65	0.75	-0.51	7.35	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	70.61	3.50	-0.94	-11.91	
Brent Petrol (\$/varil)	75.67	3.37	-0.38	-11.92	
Bloomberg Emtia Endeksi	103.51	2.20	2.09	-8.24	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1094.00	1.39	5.19	-12.48	

*: 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.