

Gündem

Türkiye

- Tüketici güven endeksi Haziran ayında bir önceki aya göre %6.2 oranında azalarak 63.4 değerini aldı ve tarihî düşük seviyeye geriledi.

ABD

- Fed Başkanı Jerome Powell, Fed'in enflasyonun Banka'nın %2 hedefine doğru yavaşlamakta olduğuna yönelik ikna edici kanıt görene dek faiz artırımlarına devam etmeyi planladığını söyledi. Powell, enflasyonu düşürmek için bir resesyonu tetiklemeye çalışmadıklarını, ancak bir ekonomik daralma riski meydana gelse de fiyatları kontrol altına almaya çalışacakları taahhüdüne tamamen bağlı olduklarını ifade etti.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, enflasyon verisinde bir iyileşme görülmediği hâlinde Temmuz toplantısında da Fed'in faizi 75 baz puan artırımını destekleyeceğini ifade etti.
- Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, federal fon faizinin hızlı bir şekilde %2.5 olan nötr faiz oranına getirilmesi gerektiğini ve yapılan 75 baz puanlık faiz artırımının buna yardımcı olduğunu ifade etti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, artan tahvil getirilerini kontrol altına almak amacıyla çıkarılacak yeni aracın enflasyonla mücadeleyi etkilememesi gerektiğini vurguladı.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Haziran ayında öncül verilere göre beklentilerin altında gerçekleşerek -23.6 seviyesine geriledi.
- Almanya Maliye Bakanı Christian Lindner, Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin enflasyonu kontrol altına almak için aksiyon alması gerektiğini söyledi.
- Çek Merkez Bankası politika faizini 125 baz puan artırarak %7'ye yükseltti. Böylece art arda dokuzuncu faiz artırımını yapmış oldu.

Asya

- Japonya'da imalat PMI Haziran ayında öncül verilere göre 52.7 seviyesine geriledi. Ülkede hizmet sektörü PMI ise aynı dönemde 54.2 seviyesine yükseldi.
- Japon hükümetinin ekonomi komitesinin üyelerinden Yuri Okina, Japon yenidoğdu zayıflığın nedenleri arasında Japonya Merkez Bankası'nın uzun vadeli tahvil getirilerine uyguladığı sınırlama olduğunu savundu.
- Çin Devlet Başkanı Şi Jinping, Covid-19'un etkilerini minimize etmek ve sosyal ve ekonomik hedeflere ulaşmak için makro politika setinin güçlendirileceğini ve daha etkin önlemlerin uyarlanacağını söyledi.

Diğer

- Kanada'da Mayıs ayında enflasyon yıllık bazda %7.7'ye yükselerek 40 yılın en yüksek seviyesinde gerçekleşti.
- S&P Global Ratings'in ülke kredi notları analisti Frank Gill, Mayıs 2021'in aksine şu an Japonya hariç tüm gelişmiş ekonomiler ve Çin hariç tüm gelişmekte olan ekonomilerin, vadesi gelen borçlarını daha yüksek faiz oranları ile çevirdiklerini ifade etti.

Piyasalar

Fed Başkanı Jerome Powell'ın Senotadaki konuşmasında ABD'de resesyona işaret etmesinin ardından küresel piyasalarda risk iştahında düşüş yaşandı. Powell'ın açıklamaları sonrasında yatırımcıların güvenli limanlara yönelmesi ile birlikte 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde düşüş yaşandı. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün günü düşüşle tamamladı. ABD'de endeksler günü satıcılı tamamladı. Avrupa borsaları da dün işlemlerde değer kaybetti. Asya'da borsalar ise karışık seyretti.

Dün dolardaki değer kaybının etkisiyle EUR/USD paritesindeki yükseliş devam etti. Parite dün 1.0565 ile 9 Haziran'dan bu yana ki en yüksek seviyede kapandı. Parite bu sabah da 1.0550'nin üzerinde hareket ediyor.

Fed Başkanı Powell'ın dün gerçekleştirdiği konuşmasında, ABD ekonomisinde resesyon riskinin söz konusu olduğunu ifade etmesiyle altın fiyatları dün işlemlerde hafif yükseldi. Günlük bazda %0.26 artışla 1,837 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,834 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. Powell'ın resesyon riskinin farkında olduklarını ancak Fed'in fiyatları kontrol altına almaya çalışacağını belirtmesiyle petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %3.86 düşüşle 106.22 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 104 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Dün gelişmekte olan ülke para birimlerinde karışık seyir yaşandı. TL, dolar karşısında yatay seyretti ve USD/TL kuru günü 17.3370'den sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle EUR/TL kuru ise günü 18.3177'den yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü 17.8274'ten yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Bugün kurun hareketi açısından TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı kararı takip edilecek. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü satıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.68, sınai endeksinin %0.57 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %0.04 oldu ve endeks 2,574 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 9 baz puan düşüşle %23.53'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 3 baz puan düşüşle %18.90'dan kapandı.

Bugün yurt içinde TCMB toplantısı gerçekleşecek. Piyasada beklenti, halihazırda %14 seviyesinde olan faiz oranlarının sabit bırakılması yönünde oluştu. Yurt dışında ise, ABD'de Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları, Almanya ve İngiltere'nin PMI imalat endeksi verileri ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:00	Türkiye	TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%14	%14
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	229 bin kişi	227 bin kişi
17:00		Fed Başkanı Powell'ın Konuşması	Yüksek	--	--
16:45		İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	57.0	56.0
16:45		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	53.4	53.5
18:00		Kansas Fed İmalat Endeksi (Haziran)	Düşük	19.0	--
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	54.6	54.1
11:00		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	56.1	55.5
10:30	Almanya	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Yüksek	54.8	54.0
10:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	55.0	54.5
10:15	Fransa	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	54.6	54.0
10:15		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	58.3	57.6
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Yüksek	54.6	53.7
11:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	53.4	53.0
03:30	Japonya	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Düşük	53.3	52.7 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Düşük	52.6	54.2 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	17.3370	-0.01	0.06	32.16
	EUR/TRY	18.3177	0.28	1.72	23.46
	Sepet (0.5\$+0.5€)	17.8274	0.14	1.20	27.55
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	32.1930	0.05	-18.81	-45.53
	USD/TRY Future	17.4217	-0.01	-0.88	29.63
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	24.03	-0.23	-0.52	1.78
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.44	-0.99	-2.99	2.71
	5Y CDS	804.32	-0.47	-1.16	43.65
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	104.20	-0.23	-0.91	8.30
	EUR/USD	1.06	0.38	1.17	-6.45
	USD/JPY	136.26	-0.26	1.82	18.16
	GBP/USD	1.23	-0.05	0.72	-8.95
	USD/CHF	0.96	-0.49	-3.29	4.60
	EUR/JPY	143.94	0.00	2.98	10.49
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.06	-0.13	-0.15	2.29
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.16	-0.12	-0.13	1.52
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.03	-0.10	-0.03	1.63
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.62	-0.14	-0.03	1.74
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	536.47	-2.72	-1.42	121.53
	ABD 5Y CDS	17.02	6.38	6.24	39.17
	Endonezya 5Y CDS	129.50	3.91	0.01	71.77
	Çin 5Y CDS	80.22	0.05	-1.23	94.95
	İngiltere 5Y CDS	12.48	11.73	9.28	19.20
	Almanya 5Y CDS	12.07	9.53	8.94	32.93
	İspanya 5Y CDS	53.03	0.28	-21.87	51.17
	Portekiz 5Y CDS	50.56	0.34	-22.69	57.61
	İrlanda 5Y CDS	18.01	1.52	0.22	16.12
	Çekya 5Y CDS	38.44	0.58	-0.08	5.58
	İtalya 5Y CDS	122.11	-0.06	-18.09	31.87
	Güney Afrika 5Y CDS	279.09	0.25	0.77	39.78
	Macaristan 5Y CDS	154.27	-0.12	1.95	218.21
	Brezilya 5Y CDS	283.28	2.45	7.69	41.12
	Ukrayna 5Y CDS	9745.35	-3.36	16.38	1451.83
	Polonya 5Y CDS	109.92	-0.03	1.83	171.34
	Romanya 5Y CDS	255.71	-0.20	3.17	235.27
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1837.39	0.26	0.22	2.03	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	106.22	-3.86	-7.89	39.78	
Brent Petrol (\$/varil)	111.74	-2.54	-5.71	41.48	
Bloomberg Emtia Endeksi	124.73	-1.26	-3.64	25.40	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2349.00	-5.43	-1.59	2.80	

*: 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.