

Gündem

ABD

- Dayanıklı mal siparişleri Nisan ayında beklentilerin altında kalarak aylık bazda %0.4 arttı.
- ABD Merkez Bankası'nın 3-4 Mayıs'ta gerçekleştirdiği toplantının tutanaklarında, Fed üyelerinin gelecek iki toplantıda faizin 50'er baz puan artırılmasının gerekli olduğunu düşündükleri yer aldı. Tutanaklarda, Fed yetkililerinin yüksek enflasyon ile mücadele ederken faizleri, ekonomik büyümeyi bilinçli şekilde yavaşlatmaya yetecek seviyelere yükseltme olasılığını tartıştıkları belirtildi. Tutanaklarda, "Katılımcıların tümü ABD ekonomisinin çok güçlü olduğu, iş gücü piyasasının aşırı şekilde sıkı olduğu ve enflasyonun çok yüksek olduğunda anlaşılabilir. Üyeler ayrıca sınırlayıcı bir politika duruşunun uygun olabileceğini not ettiler." ifadeleri yer aldı. Tutanaklarda, FOMC katılımcılarının bir kısmının, enflasyonun artık daha kötüye gitmeyebileceğine inandıkları, ancak bu üyelerin enflasyonun tepe yaptığına güvenmek için çok erken olduğu görüşüne destek verdiği de aktarıldı.
- Fed Başkan Yardımcısı Lael Brainard, kripto varlıklar ve diğer ülkelerin geliştirdikleri dijital paraların giderek popüler hale geldiği ortamda, ABD dolarının resmi bir dijital versiyonunun oluşturulmasının finansal sistemin istikrarının sağlanmasına yardım edebileceğini belirtti. Brainard, enflasyona yönelik ise hali hazırda çok yüksek olan enflasyonu düşürecek olan finansal şartları sıkılaştırma yönünde güçlü adımlar atmakta olduklarını söyledi.

Avrupa

- Fransa'da tüketici güven endeksi Mayıs ayında beklentilerin altında 86 seviyesinde gerçekleşti.

Asya

- Japonya Başbakanı Fumio Kishida, BoJ'dan %2 enflasyon hedefini başarmak için çaba göstermesini istediğini ifade etti.
- Çin Merkez Bankası (PBoC), ulusal bankaları, küçük şirketlere kredi vermeleri yönünde teşvik edeceğine ve finansal kuruluşların kredi vermeye güvenlerini artıracığına yönelik açıklamada bulundu.

Diğer

- Güney Kore Merkez Bankası (BoK), beklentilere paralel olarak gösterge faiz oranını %1.50'den %1.75'e çıkardı.
- Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF), 2022 yılında gelişmekte olan piyasalara sermaye akışının 2021 yılına göre %42 azalmasını öngördüğünü açıkladı.

Piyasalar

ABD'de endeksler dün beklenenden daha güvercin açıklamaların bulunduğu Fed tutanakları sonrasında alıcılı kapandı. ABD 2 yıllık tahvil getirisi hafif yükselirken, 10 yıllık getiri yatay kaldı. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Asya'da borsalar karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Dün yayımlanan Fed tutanaklarının Haziran ve Temmuz'da faiz artırımı beklentilerini desteklemesiyle dolar değer kazanırken, EUR/USD paritesinde düşüş yaşandı. Böylece parite dün 1 ayın yüksek seviyesinden gerileyerek 1.0680'den kapandı. Parite bu sabah, dünkü kapanış seviyesinin altında hareket ediyor.

Fed'in agresif sıkılaştırma politikası izlemesi ve ABD'de durgunluk endişelerinin güvenli varlıklara olan talebi azaltmasıyla altın fiyatları yükselişini sonlandırdı ve dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.70 düşüşle 1,852 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,844 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. Resmî verilere göre ABD'de ham petrol stoklarının Mart ayından bu yana en düşük seviyeye gerilemesinin etkisiyle petrol fiyatları dünkü yükselişini sürdürdü. ABD ham petrolü günlük bazda %0.29 artışla 112.88 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 110 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Dün kurlardaki yukarı yönlü hareket devam etti. Dünkü işlemlerde TL, dolar karşısında %1.53 ve euro karşısında ise %1.14 değer kaybetti. USD/TL kuru dün günü 16.3383'ten yükselişle sonlandırdı. EUR/TL kuru ise günü 17.4714'ten yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) günü 16.9049'dan yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş devam ediyor ve kur 16.4460 seviyesinde hareket ediyor. Bugün TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı kararı kurun hareketi açısından takip edilecek. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.60, sınai endeksinin %1.47 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.81 oldu ve endeks 2,418 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 18 baz puan düşüşle %26.79'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 39 baz puan düşüşle %23.13'ten kapandı.

Bugün yurt içinde TCMB toplantısı takip edilecek. TCMB'nin faiz kararına yönelik piyasa beklentisi halihazırda %14 seviyesinde olan faiz oranının sabit bırakılacağı yönünde bulunuyor. Yurt dışında ise, ABD'nin ilk çeyrek büyümesi, bekleyen konut satışları ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi (Mayıs)	Düşük	94.7	--
14:00		TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%14	--
15:30	ABD	GSYH (1.çeyrek, revizyon, ç-ç)	Yüksek	%6.9	-%1.3
15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	218 bin kişi	215 bin kişi
17:00		Bekleyen Konut Satışları (Nisan, y-y)	Orta	-%8.2	--
18:00		Kansas Fed İmalat Endeksi (Mayıs)	Düşük	28	--
11:00	İtalya	Tüketici Güven Endeksi (Mayıs)	Orta	100	100.5

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	16.3383	1.53	0.26	24.55
	EUR/TRY	17.4714	1.14	4.73	17.76
	Sepet (0.5\$+0.5€)	16.9049	1.33	3.68	20.95
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	36.2000	0.08	0.42	-38.75
	USD/TRY Future	16.4765	2.06	1.81	22.60
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	25.71	0.00	0.39	3.46
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.46	0.47	0.44	1.73
	5Y CDS	726.41	0.34	2.55	29.74
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	102.06	0.20	-1.69	6.07
	EUR/USD	1.07	-0.50	2.04	-5.44
	USD/JPY	127.31	0.40	-0.71	10.40
	GBP/USD	1.26	0.28	1.83	-6.73
	USD/CHF	0.96	0.14	-2.65	4.61
	EUR/JPY	135.92	-0.17	1.34	4.34
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.50	0.02	-0.17	1.73
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.75	0.00	-0.13	1.11
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.33	-0.03	-0.04	0.93
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.96	0.00	-0.06	1.08
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	480.14	3.38	8.74	98.27
	ABD 5Y CDS	16.01	0.00	0.06	30.91
	Endonezya 5Y CDS	114.78	-4.10	-5.68	52.25
	Çin 5Y CDS	78.20	-1.88	-1.23	90.04
	İngiltere 5Y CDS	11.17	-2.10	-0.71	6.69
	Almanya 5Y CDS	13.02	-0.23	-0.08	43.39
	İspanya 5Y CDS	55.35	-0.20	4.65	57.78
	Portekiz 5Y CDS	52.85	-0.25	4.86	64.74
	İrlanda 5Y CDS	17.73	-1.23	-0.45	14.31
	Çekya 5Y CDS	42.22	-0.31	-2.38	15.96
	İtalya 5Y CDS	129.53	-1.80	3.97	39.88
	Güney Afrika 5Y CDS	256.64	-3.41	-4.00	28.54
	Rusya 5Y CDS	11862.78	9.02	23.75	9266.59
	Macaristan 5Y CDS	131.73	0.06	5.58	171.72
	Brezilya 5Y CDS	229.79	-4.10	-6.00	14.48
	Ukrayna 5Y CDS	5388.67	0.13	-4.95	758.08
	Polonya 5Y CDS	115.92	0.03	0.88	186.15
Romanya 5Y CDS	228.51	0.15	-4.09	199.61	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1852.83	-0.70	2.05	2.89	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	112.88	0.29	2.93	48.55	
Brent Petrol (\$/varil)	114.03	0.41	4.51	44.38	
Bloomberg Emtia Endeksi	132.11	0.13	1.91	32.82	
Baltık Kuru Yük Endeksi	3127.00	-3.87	-1.94	36.85	

*: 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.