

Gündem

Türkiye

- Reel kesim güven endeksi Temmuz ayında bir önceki aya göre 2.7 puan azalarak 103.7 oldu.
- İmalat sanayi kapasite kullanım oranı Temmuz'da bir önceki aya göre 0.6 puan artarak %78.2 seviyesinde gerçekleşti.

ABD

- Chicago Fed ulusal aktivite endeksi Haziran ayında -0.19 ile ikinci ayda da negatif bölgede kaldı.
- Dallas Fed imalat endeksi Haziran ayındaki -17.7 seviyesinden Temmuz ayında -22.6 seviyesine geriledi.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, ABD ekonomisinde resesyon yaşanacağına yönelik şimdilik herhangi bir işaret görmediğini ve üst üste iki çeyrek negatif büyüme yaşansa da bunun resesyon olarak nitelendirilemeyeceğini ifade etti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi Kazaks, Eylül ayında verilecek faiz artış kararının kayda değer büyüklükte olması ve 75 baz puanlık artış için tartışmalara açık olunması gerektiğini söyledi.
- Avrupa Birliği (AB), Ukrayna'ya 1 milyar 590 milyon euro finansman sağlanmasını onayladı. Finansmanın altyapı inşasında ve hizmetlerin sürdürülmesinde kullanılacağı belirtildi.
- Almanya'da iş dünyası güveni Temmuz'da 88.6 seviyesine gerileyerek düşüşünü sürdürdü. Veri, Rusya'dan enerji tedarikinin kesilmesi ve rekor yüksek enflasyonun resesyona neden olacağı beklentisi ile pandeminin ilk aylarından bu yana en düşük seviyeye geriledi.

Asya

- Çin'in Kore Yarımadası İşleri Özel Temsilcisi Liu Xiaoming, ABD Temsilciler Meclisi Başkanı Nancy Pelosi'nin Tayvan'ı ziyaret etmesi durumunda Çin'in güçlü önlemler alacağını söyledi.

Piyasalar

Küresel piyasalar ABD Merkez Bankası (Fed) toplantısına odaklandı. ABD'de endeksler haftanın ilk işlem gününde karışık kapandı. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi hafif geriledi. Asya'da endeksler teknoloji hisseleri öncülüğünde Tokyo hariç yükseldi. Avrupa borsalarında da yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Dün EUR/USD paritesi sınırlı yükselişle 1.0220'den kapandı. Parite bu sabah da dünkü kapanış seviyesine yakın hareket ediyor. Fed toplantısı ve Rusya'dan Avrupa'ya gaz tedarikine ilişkin gelişmeler takip ediliyor.

ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki sert yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde geriledi. Günlük bazda %0.44 düşüşle 1,718 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,722 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Arz sıkılaştırmasının resesyona yönelik endişeleri dengelemesiyle petrol fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.17 artışla 99.83 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 98 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Haftanın ilk işlem gününde gelişmekte olan ülke para birimlerinde karışık seyir izlendi. TL, dünkü işlemlerde dolar karşısında %0.29 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 17.7679'dan yükselişle sonlandırdı. Haftanın ilk iş gününde TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.41 değer kaybetti ve EUR/TL kuru günü 18.1931'den yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 17.9805'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 %4, sınai endeksinin %1.29 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.27 oldu ve endeks 2,548 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 13 baz puan yükselişle %22.83'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 30 baz puan düşüşle %16.59'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Mayıs ayı konut fiyat endeksi verisi açıklanacak. Yurtdışında ise ABD'de açıklanacak Temmuz ayı tüketici güven endeksi verisi önemli olacak. Ayrıca yarın sona erecek olan Fed toplantısı da bugün başlayacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Mayıs, y-y)	Düşük	%127	--
16:00	ABD	CaseShiller Konut Fiyat Endeksi (Mayıs, y-y)	Düşük	%21.2	%20.8
17:00		Conference Board Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	Yüksek	98.7	97.3
17:00		Yeni Konut Satışları (Haziran, a-a)	Orta	%10.7	--
17:00		Richmond Fed İmalat Endeksi (Temmuz)	Düşük	-11	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	17.7679	0.29	0.19	35.45
	EUR/TRY	18.1931	0.41	2.72	22.62
	Sepet (0.5\$+0.5€)	17.9805	0.35	2.33	28.64
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	29.4650	0.14	-3.66	-50.14
	USD/TRY Future	17.8704	0.46	1.37	32.97
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	21.02	-0.11	-1.22	-1.23
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	11.05	0.79	-3.79	3.32
	5Y CDS	857.31	1.61	-0.04	53.12
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	106.48	-0.23	-0.82	10.67
	EUR/USD	1.02	0.10	0.78	-9.51
	USD/JPY	136.66	0.45	-1.06	18.51
	GBP/USD	1.20	0.33	0.74	-10.61
	USD/CHF	0.96	0.32	-1.36	4.93
	EUR/JPY	139.66	0.51	-0.32	7.21
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.04	0.05	-0.12	2.26
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.82	0.04	-0.14	1.18
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.41	0.02	-0.10	1.00
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.03	0.01	-0.18	1.15
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	533.38	0.13	-11.99	120.25
	ABD 5Y CDS	21.00	-0.10	0.00	71.71
	Endonezya 5Y CDS	133.45	-2.79	-13.98	77.01
	Çin 5Y CDS	79.17	-2.50	-8.06	92.39
	İngiltere 5Y CDS	17.05	-2.18	-0.35	62.85
	Almanya 5Y CDS	17.00	-0.23	-0.06	87.22
	İspanya 5Y CDS	60.25	-4.23	-11.70	71.75
	Portekiz 5Y CDS	60.25	-0.30	-7.66	87.81
	İrlanda 5Y CDS	20.10	-1.71	-0.30	29.59
	Çekya 5Y CDS	44.10	-6.82	-2.30	21.12
	İtalya 5Y CDS	164.18	0.18	1.56	77.30
	Güney Afrika 5Y CDS	328.68	0.29	-5.73	64.62
	Macaristan 5Y CDS	202.99	-1.68	-3.71	318.71
	Brezilya 5Y CDS	287.51	-1.80	-10.79	43.23
	Ukrayna 5Y CDS	14482.42	-1.54	6.86	2206.15
	Polonya 5Y CDS	129.89	-1.40	0.02	220.64
	Romanya 5Y CDS	302.68	-1.30	-1.55	296.85
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1718.78	-0.44	0.57	-4.56	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	99.83	2.17	-4.45	31.37	
Brent Petrol (\$/varil)	105.15	1.89	-1.05	33.13	
Bloomberg Emtia Endeksi	118.07	1.33	0.80	18.71	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2114.00	-1.49	-2.22	-7.48	

*: 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.