

Gündem

Türkiye

- Türk Lirası mevduatları cazip hâle getirmek, birikimlerin Türk Lirası mevduat ve katılım hesaplarında tutulmasını sağlamak için stopaj indirimlerinde süre 6 ay daha uzatıldı. Resmi Gazete'de yayımlanan karar ile 31 Aralık 2022 tarihine kadar stopaj oranları, vadesi 6 aya kadar olan hesaplarda %15 yerine %5, 1 yıla kadar olanlarda %12 yerine %3, 1 yıldan uzun olanlarda ise %10 yerine %0 olarak uygulanacak.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK), Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca, bankaların TCMB'den olan döviz alacaklarına sermaye yeterliliği hesaplamasında kredi riskine esas tutar hesaplanırken yüzde sıfır risk ağırlığı uygulanabileceğini duyurdu.

ABD

- Dayanıklı mal siparişleri Mayıs'ta beklentilerin üzerinde aylık bazda %0.7 arttı. Bu, faizlerin arttığı bir ortamda şirket yatırımlarının güçlü kaldığına işaret etti.
- Bekleyen konut satışları Mayıs ayında yıllık bazda %13.6 geriledi. Satışlar, aylık bazda ise %0.7 ile 7 ayda ilk defa yükseldi.
- Dallas Fed imalat endeksi Mayıs ayındaki -7.3 seviyesinden Haziran ayında -17.7 seviyesine geriledi.
- ABD Başkanı Joe Biden, Rusya'dan ithal edilen bazı ürünler için gümrük tarifelerini %35'e yükseltti.

Avrupa

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P), Euro Bölgesi'nin bu yıla ilişkin büyüme tahminini %2.7'den %2.6'ya ve 2023 yılı beklentisini %2.2'den %1.9'a düşürdü.
- Almanya'da tüketici güven endeksi Temmuz ayında -27.4 seviyesine geriledi.
- Fransa Maliye Bakanı Bruno Le Maire, Fransa'da enflasyonun mevcut durumda tepe noktasına ulaştığını ve enflasyonun yıl sonuna kadar %5 civarına gerilemesini tahmin ettiğini ifade etti.

Asya

- Çin Merkez Bankası (PBoC) Başkanı Yi Gang, genişleyici politikaya devam ederek ekonomik toparlanmayı desteklemeyi sürdüreceklerini ifade etti.

Diğer

- Zimbabve Merkez Bankası yüksek enflasyonu düşürmek ve para birimini desteklemek için politika faizini %80'den %200'e yükseltti.

Piyasalar

Küresel emtia fiyatlarındaki yüksek seyir devam ederken, petrol arzına ilişkin artan endişeler sonrası yatırımcıların güvenli liman alımına yönelmesiyle piyasalarda satış dalgası hakimdi. ABD'de endeksler haftaya eksiye başladı. 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksindeki gerileme dün de devam etti. Avrupa borsalarında da karışık bir görünüm hakimdi. Asya'da ise, Asya merkez bankalarının sıkılaştırıcı para politikalarını yumuşatabilecekleri yönündeki beklentiler endekslerde etkili oldu ve borsalar haftaya alıcılı başladı.

Avrupa'da enflasyonun yükseleceği beklentilerinden destek bulan EUR/USD paritesi dün yükselişle 1.0583'ten kapandı. Parite bu sabah da 1.0580 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek.

Dolar endeksindeki geri çekilmeye karşın ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde hafif geriledi. Günlük bazda %0.19 düşüşle 1,822 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,825 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Libya ve Ekvador'da yaşanan siyasî karışıklığın petrol üretimine yönelik riskleri artırmasıyla petrol fiyatları dünki işlemlerde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.17 artışla 111.44 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

BDDK kararının ardından kurlardaki geri çekilme dün de devam etti. USD/TL kuru dün 16.5229 ile 3 Haziran'dan bu yana ki en düşük seviyeden, EUR/TL kuru da 17.5160 ile 1 Haziran'dan bu yana ki en düşük seviyeden kapandı. Sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da dün düşüşle 17.0195'ten günü sonlandırdı. Bu sabah ise kur yükselişle güne başladı. USD/TL kuru 16.55 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü satıcıları tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %2.41, sınai endeksinin %0.28 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %0.98 oldu ve endeks 2,529 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 65 baz puan düşüşle %22.87'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 8 baz puan düşüşle %18.82'den kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD'de Haziran ayı tüketici güven endeksi verisi ile Almanya'da Temmuz ayı tüketici güven endeksi verileri öne çıkıyor. Ayrıca bugün ECB Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	Öncül Mal Ticaret Dengesi (Mayıs)	Orta	-105.9 milyar \$	--
16:00		CaseShiller Konut Fiyat Endeksi (Nisan, a-a)	Düşük	%3.1	--
17:00		Conference Board Tüketici Güven Endeksi (Haziran)	Yüksek	106.4	100.9
17:00		Richmond Fed İmalat Endeksi (Haziran)	Düşük	-9	--
09:00	Almanya	Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	Yüksek	-26	-27.4 (Açıklandı)
09:45	Fransa	Tüketici Güven Endeksi (Haziran)	Orta	86	84

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	16.5229		-2.15	-0.46	25.96
	EUR/TRY	17.5160		-1.71	-3.86	18.06
	Sepet (0.5\$+0.5€)	17.0195		-1.92	-4.23	21.77
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	30.9230		0.42	-15.42	-47.68
	USD/TRY Future	16.5432		-5.01	-5.03	23.09
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	23.28		-0.22	-1.07	1.03
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.99		-1.81	-6.17	2.26
	5Y CDS	775.59		-1.52	-5.88	38.52
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	103.94		-0.24	-0.73	8.03
	EUR/USD	1.06		0.27	0.70	-6.30
	USD/JPY	135.43		0.19	0.26	17.44
	GBP/USD	1.23		0.02	0.11	-8.96
	USD/CHF	0.96		-0.21	-1.19	3.99
	EUR/JPY	143.35		0.46	0.97	10.04
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.12		0.07	-0.04	2.35
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.19		0.07	-0.04	1.56
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.88		0.08	-0.25	1.48
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.54		0.10	-0.20	1.67
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	536.12		-0.22	-4.60	121.39
	ABD 5Y CDS	17.99		-0.06	12.44	47.10
	Endonezya 5Y CDS	126.66		-3.74	-2.27	68.01
	Çin 5Y CDS	78.16		-3.09	-6.54	89.94
	İngiltere 5Y CDS	13.02		-0.53	18.26	24.36
	Almanya 5Y CDS	13.00		-0.08	18.18	43.17
	İspanya 5Y CDS	57.76		-0.07	4.47	64.65
	Portekiz 5Y CDS	55.28		-0.05	4.68	72.32
	İrlanda 5Y CDS	17.59		-0.34	0.00	13.41
	Çekya 5Y CDS	38.10		-0.16	-0.03	4.64
	İtalya 5Y CDS	137.04		0.02	7.77	47.99
	Güney Afrika 5Y CDS	274.06		-0.35	-3.85	37.26
	Macaristan 5Y CDS	159.38		0.03	5.12	228.75
	Brezilya 5Y CDS	283.71		0.25	1.63	41.34
	Ukrayna 5Y CDS	12279.55		11.61	33.20	1855.37
	Polonya 5Y CDS	107.97		-1.81	-1.82	166.53
	Romanya 5Y CDS	256.53		0.05	1.18	236.34
EMTİA						
Altın (\$/ons)	1822.73		-0.19	-0.85	1.21	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	111.44		2.17	1.06	46.65	
Brent Petrol (\$/varil)	115.09		1.74	0.84	45.72	
Bloomberg Emtia Endeksi	121.84		0.44	-3.89	22.50	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2295.00		-1.54	-11.59	0.44	

*: 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.