

Gündem

Türkiye

- TCMB, yılın üçüncü enflasyon raporunda 2023 yıl sonu enflasyon tahminini %22.3'ten %58'e çıkardı. 2024 yılı enflasyon tahmini ise %8.8'den %33'e yükseltildi.

ABD

- Dayanıklı mal siparişleri Haziran ayında bir önceki aya göre %4.7 artışla beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- ABD ekonomisi 2023 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre çeyreklik bazda %1.8 olan beklentilerin üstünde %2.4 büyüdü.
- Öncü mal ticaret dengesi Haziran ayında 87.8 milyar dolar açık verdi.
- Haftalık işsizlik maaş başvuruları beklentilerin altında 221 bin kişi oldu ve 5 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti.
- Bekleyen konut satışları Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %15.6 geriledi.
- Kansas Fed imalat endeksi Haziran ayındaki -10 seviyesinden Temmuz ayında -20 seviyesine geriledi.

Euro Bölgesi

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) sıkılaştırma sürecinde yeni bir faiz artışı kararı aldı ve dün gerçekleştirdiği toplantısında faizleri 25 baz puan artırdı. Bu artışla mevduat faizi %3.75; politika faizi %4.25 ve gecelik borç verme faizi %4.50 seviyesine yükseldi. Karar metninde, enflasyonun çok uzun süre yüksek kalmasının beklendiği ifade edildi. Metinde, gelecek kararların etkisiyle faizlerin yeteri kadar kısıtlayıcı olacağı da vurgulandı. Bazı rakamlar gevşeme belirtileri gösterse de, çekirdek enflasyonun genel olarak yüksek olmaya devam ettiğini ifade eden ECB, finansman koşullarının yeniden sıkılaştığını ve talebi giderek azalttığını, bunun da enflasyonu hedefe geri çekmede önemli bir faktör olduğunu belirtti.
- ECB Başkanı Christine Lagarde, Eylül ve sonrası için alınacak kararlara ilişkin olarak açık fikirli olduklarını ifade etti.
- Almanya'da tüketici güven endeksi Temmuz ayındaki -25.2'den Ağustos ayında -24.4'e yükseldi.
- Fransa ekonomisi 2023 yılının ilk çeyreğinde öncül verilere göre çeyreklik bazda beklentilerin üzerinde %0.5 büyüdü.
- İtalya'da tüketici güven endeksi Haziran ayındaki 108.6 seviyesinden Temmuz ayında 106.7 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Temmuz toplantısında politika faizini beklentilere paralel -%0.1'de tuttu, ancak getiri eğrisi kontrolünde esnekliğe gitti. BoJ, 10 yıl vadeli getiri hedefini %0, hedef aralığını -%0.50-0.50 olarak bıraktı. BoJ, getiri eğrisi kontrolünü, 10 yıllık getirinin %0.5 civarında dalgalanmasına izin verecek şekilde değiştirdi. Daha önce Banka tarafından katı bir sınır olarak görülen bu seviye, bu defa referans noktası olarak adlandırıldı. BoJ ayrıca, %1 getiriyle her iş günü 10 yıllık devlet tahvili alacak.

Diğer

- Ukrayna Merkez Bankası, Rusya'nın işgalinden bu yana politika faizini ilk kez düşürerek 300 baz puan indirimle %22 seviyesine çekti.

Piyasalar

Küresel piyasalarda Fed toplantısı sonrasında Yellen'in konuşmaları etkili oldu. ABD'de endeksler satıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. 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 dün yükseldi. Asya'da endeksler alıcılı kapanırken; Avrupa borsalarında da dün yukarı yönlü hareketler hâkimdi.

Dün dolar endeksinin yükseliş kaydettiği günde EUR/USD paritesi günü düşüşle 1.0973'ten kapattı. Parite bu sabah ise dünkü kapanış seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki sert yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %1.38 düşüşle 1,944 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,952 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. İyileşen makroekonomik görünüm ve sıkılaşmaya başlayan piyasa işaretleri ile petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.34 artışla 80.17 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde yükseliş %1.59 oldu.

TL, dün dolar karşısında günlük %0.08 ile sınırlı değer kaybederken, euro karşısında ise günlük %0.90 değer kazandı. USD/TL kuru günü yükselişle 26.9392'den ve EUR/TL kuru ise günü düşüşle 29.5088'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 28.2240'tan düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü primli kapattı. Bankacılık hisse endeksinin %4.07, sınai endeksinin %1.31 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.68 oldu ve endeks 6,856 seviyesinden kapanarak tarihî yüksek seviyesini yeniledi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 6 baz puan yükselişle %16.21'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 24 baz puan yükselişle %18.58'den kapandı.

Bugün yurt içinde dış ticaret istatistikleri ve ekonomik güven endeksi açıklanacak. Yurt dışında ise ABD'de Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) ve tüketici güven endeksi ve Almanya ve Fransa'da büyüme ve enflasyon verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	Düşük	-12.5 milyar \$	--
10:00		Ekonomik Güven Endeksi (Temmuz)	Düşük	101.1	--
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Haziran)	Yüksek	%4.6	%4.2
15:30		Kişisel Gelirler (Haziran, a-a)	Orta	%0.4	%0.5
15:30		Kişisel Harcamalar (Haziran, a-a)	Orta	%0.1	%0.4
15:30		İstihdam Maliyet Endeksi (2.çeyrek, ç-ç)	Düşük	%1.1	%1.2
17:00		Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	Yüksek	64.4	72.6
12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	Orta	-16.1	-15.1
15:00	Almanya	TÜFE (Temmuz, öncül, y-y)	Yüksek	%6.4	%6.2
11:00		GSYH (2.çeyrek, öncül, y-y)	Yüksek	-%0.5	-%0.3
08:30	Fransa	GSYH (2.çeyrek, öncül, ç-ç)	Düşük	%0.2	%0.5 (Açıklandı)
09:45		TÜFE (Temmuz, öncül, y-y)	Yüksek	%4.5	%4.4
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	26.9392	0.08	0.80	43.97
	EUR/TRY	29.5088	-0.90	-0.80	47.81
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.2240	-0.43	-0.04	45.95
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	21.2370	0.52	-6.89	76.36
	USD/TRY Future	26.9971	0.11	-0.18	41.23
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.56	0.73	4.44	5.48
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.34	-0.11	-0.09	-0.02
	5Y CDS	420.75	-2.67	-4.06	-16.92
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	101.77	0.88	0.89	-1.69
	EUR/USD	1.10	-0.99	-1.39	2.92
	USD/JPY	139.44	-0.55	-0.45	6.66
	GBP/USD	1.28	-1.13	-0.56	6.21
	USD/CHF	0.87	0.94	0.23	-6.09
	EUR/JPY	153.10	-1.51	-1.78	9.79
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.94	0.11	0.10	0.54
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.01	0.16	0.16	0.18
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.22	-0.05	-0.05	0.53
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.44	-0.02	-0.02	-0.25
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	380.51	-2.77	-3.04	-17.47
	ABD 5Y CDS	33.50	0.75	1.52	21.86
	Endonezya 5Y CDS	75.91	-2.64	-6.81	-22.55
	Çin 5Y CDS	58.28	-2.49	-7.05	-24.02
	İngiltere 5Y CDS	27.54	-4.41	-3.67	-0.83
	Almanya 5Y CDS	13.99	-0.29	0.00	-26.41
	İspanya 5Y CDS	47.70	-0.40	-1.12	-13.84
	Portekiz 5Y CDS	45.18	-1.55	-2.25	-18.39
	İrlanda 5Y CDS	23.54	-3.17	-2.28	-15.23
	Çekya 5Y CDS	33.06	-0.69	-0.12	-27.31
	İtalya 5Y CDS	86.61	0.52	-2.25	-34.40
	Güney Afrika 5Y CDS	233.68	-2.94	-5.09	-6.67
	Macaristan 5Y CDS	156.49	0.13	0.03	-22.45
	Brezilya 5Y CDS	164.40	-1.63	-5.84	-34.36
	Polonya 5Y CDS	69.63	-0.16	-0.03	-39.39
	Romanya 5Y CDS	170.16	0.16	0.04	-39.70
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1944.99	-1.38	-1.25	6.65	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	80.17	1.34	5.97	0.01	
Brent Petrol (\$/varil)	84.24	1.59	5.78	-1.94	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.93	-0.56	0.84	-5.21	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1097.00	2.81	12.28	-12.24	

*: 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.