

Gündem

Türkiye

- TCMB'nin düzenlediği Piyasa Katılımcıları Anketi'nin Haziran sonuçlarına göre; yıl sonu enflasyon beklentisi Mayıs'taki %43.6'dan %43.5'e, 2024 yılı cari açık beklentisi 30.5 milyar dolardan 29 milyar dolara, yıl sonu dolar kuru beklentisi 38.78'den 37.74'e gerilerken, %3.3 olan 2024 yılı büyüme beklentisi değişmedi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye ekonomisi için 2024 yılı büyüme beklentisini %2.8'den %3.5'e çıkardı. Fitch, 2025 yılı için beklentisini %3.1'den %3'e revize ederken, 2026 yılı beklentisini %3.2 olarak açıkladı.

ABD

- ABD Merkez Bankası (Fed) Governörü Adriana Kugler ve St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, faiz indirimi için sabırlı olunması gerektiğini ifade etti. Kugler, faiz indirimi için yıl sonuna yönelik yönlendirmede bulundu.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde cari işlemler dengesi Nisan ayında 34.4 milyar euro fazla verdi.
- ECB Yönetim Konseyi üyesi ve Portekiz Merkez Bankası Başkanı Mario Centeno, Avrupa Merkez Bankası'nın, enflasyon ılımlı seyretmeye devam ettiği sürece faiz oranlarını daha da indirebileceğini ifade etti.
- İngiltere'de enflasyon Mayıs ayında BoE'nin hedeflediği seviyeye gerileyerek Banka'nın önümüzdeki aylarda temel faiz oranını düşürme olasılığını artırdı. Ülkede tüketici fiyatları yıllık bazda %2 arttı ve 3 yılın en düşük seviyesine geriledi. Çekirdek enflasyon ise beklentilere paralel gerçekleşerek yıllık bazda %3.5'e geriledi.

Asya

- Çin Merkez Bankası (PBoC) piyasa beklentilerine paralel olarak gösterge borç verme faiz oranlarını (LPR) değiştirmede ve bir yıllık kredi faiz oranı (LPR) %3.45'te, beş yıllık LPR ise %3.95'te sabit tutuldu.

Diğer

- Brezilya Merkez Bankası (BCB), enflasyona dikkat çekerek, üst üste yedi toplantı boyunca devam ettiği faiz indirim sürecine piyasaların beklediği gibi ara verdi ve gösterge niteliğindeki borç verme faiz oranını %10.50 olarak bıraktı.
- Şili Merkez Bankası (BCC), üst üste sekizinci toplantısında da faiz indirimine devam etti ve 25 baz puan indirimle gösterge faiz oranı %6'dan %5.75'e çekildi.
- Fitch, yayımladığı raporda 2024 yılı küresel büyüme tahminini %2.4'ten %2.6'ya yükseltti.

Piyasalar

Dün ABD'de piyasalar tatil nedeniyle kapalıydı. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dünkü işlemlerde yatay kaldı. Avrupa borsaları ise dünkü işlemlerde satıcı hareket etti.

Dün dolar endeksinin yatay kaldığı günde, EUR/USD paritesi günü yataya yakın 1.0742'den sonlandırdı. Parite bu sabah ise dünkü kapanışının hafif altında hareket ediyor.

Dün ABD'de piyasaların tatil olması nedeniyle altın fiyatları sınırlı işlem görürken; hafif gerileme kaydetti. Günlük bazda %0.04 düşüşle 2,327 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,342 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Brent petrol yükselişine ara verdi ve günlük bazda %0.30 düşüşle 85.07 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bayram tatili nedeniyle döviz piyasasında işlem hacimleri sınırlı kaldı. Dünkü işlemlerde USD/TL kuru günü hafif yükselişle 32.5024'ten sonlandırırken, EUR/TL kuru ise dün günü 34.8644'ten düşüşle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü 33.6834'ten yataya yakın sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının altında hareket ediyor. Bayram tatili nedeniyle BIST100 endeksi ve tahvil piyasaları işlem görmedi.

Bugün yurt içinde merkezî yönetim bütçe dengesi takip edilecek. ABD'de inşaat izinleri ve İngiltere Merkez Bankası toplantısı günün öne çıkan gelişmeleri olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
11:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Mayıs)	Orta	-177.8 milyar ₺	--
10:00		Tüketici Güven Endeksi (Haziran)	Düşük	80.5	--
17:00		Merkezî Yönetim Borç Stoku (Mayıs)	Orta	7,492.6 milyar ₺	--
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Mayıs, öncül)	Yüksek	1.440 milyon adet	--
15:30		Konut Başlangıçları (Mayıs, a-a)	Orta	%5.7	--
15:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	242 bin kişi	--
15:30		Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Haziran)	Orta	4.5	4.5
17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Haziran, öncül)	Orta	-14.3	--
09:00	Almanya	ÜFE (Mayıs, y-y)	Düşük	-%3.3	-%2.2 (Açıklandı)
14:00	İngiltere	BoE Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%5.25	%5.25

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	32.5024		0.05	0.61	10.04
	EUR/TRY	34.8644		-0.10	-0.16	7.15
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.6834		-0.03	0.21	8.52
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	17.8680		2.51	4.49	34.92
	USD/TRY Future	33.0114		0.60	0.26	12.04
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	39.16		-0.14	0.61	2.65
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	6.46		0.00	0.05	-0.24
	5Y CDS	265.31		0.12	3.99	-5.32
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	105.25		0.00	0.58	3.87
	EUR/USD	1.0742		0.04	-0.60	-2.73
	USD/JPY	158.08		0.15	0.87	12.22
	GBP/USD	1.2717		0.08	-0.62	-0.05
	USD/CHF	0.8842		0.01	-1.11	5.11
	EUR/JPY	169.83		0.18	0.27	9.10
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.70		0.00	-0.05	0.45
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.22		0.00	-0.08	0.36
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.81		0.02	-0.06	0.43
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.40		0.01	-0.08	0.02
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	325.50		1.87	11.13	3.12
	ABD 5Y CDS	39.98		0.03	0.10	-15.90
	Endonezya 5Y CDS	77.18		-0.66	5.41	11.39
	Çin 5Y CDS	67.19		-0.75	3.04	12.41
	İngiltere 5Y CDS	25.20		-0.59	1.25	-30.41
	Almanya 5Y CDS	11.01		-0.27	21.66	-35.27
	İspanya 5Y CDS	39.31		-2.77	7.82	-13.24
	Portekiz 5Y CDS	38.27		-0.31	8.05	-13.57
	İrlanda 5Y CDS	19.69		-0.76	1.49	-23.47
	Çekya 5Y CDS	31.18		-0.42	-0.57	-3.11
	İtalya 5Y CDS	74.24		1.28	11.87	-4.50
	Güney Afrika 5Y CDS	209.65		0.11	-3.03	2.89
	Brezilya 5Y CDS	158.15		0.07	3.26	20.29
	Polonya 5Y CDS	67.18		-0.09	6.13	6.26
	Macaristan 5Y CDS	119.78		0.03	0.88	-6.17
	Romanya 5Y CDS	147.35		0.07	0.09	3.51
	EMTİA					
Altın (\$/ons)	2327.48		-0.04	0.21	13.05	
Brent Petrol (\$/varil)	85.07		-0.30	2.99	10.42	
Bloomberg Emtia Endeksi	102.73		0.00	-0.58	4.14	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1943.00		-0.92	5.83	-7.17	

*: 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.