

Gündem

Türkiye

- 2023 yılı Mayıs ayında 118.9 milyar TL gerçekleşen merkezî yönetim bütçe fazlası, 2024 yılının Mayıs ayında %84.5 artışla 219.4 milyar TL gerçekleşti. Böylece bütçe dengesi, 6 ayın ardından ilk kez fazla verdi. Faiz dışı denge 2023 yılının Mayıs ayında 221.6 milyar TL fazla verirken, bu yılın aynı döneminde 330.1 milyar TL fazla verdi. Mayıs ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %83.3 artarak 1 trilyon 7.1 milyar TL olurken, bütçe giderleri %83 artarak 787.7 milyar TL oldu.
- Tüketici güven endeksi Haziran ayında %2.7 azalarak 78.3 oldu.
- Merkezî yönetim borç stoku Mayıs itibarıyla 7,641.3 milyar TL olarak gerçekleşti. Borç stokunun 2,996.8 milyar TL tutarındaki kısmı Türk Lirası cinsi, 4,644.5 milyar TL tutarındaki kısmı döviz cinsi borçlardan oluştu.

ABD

- İnşaat izinleri Mayıs'ta öncül verilere göre aylık bazda %3.8 gerileyerek 1.386 milyon adet ile beklentilerin altında gerçekleşti.
- Konut başlangıçları Mayıs ayında bir önceki aya göre %0.7 artış beklentilerine karşın %5.5 geriledi.
- Haftalık işsizlik maaş başvuruları beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşerek 238 bin kişi oldu ve 10 ayın zirvesinden geriledi.
- Philadelphia Fed imalat endeksi Haziran'da 1.3 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kaldı.
- Eski St. Louis Fed Başkanı James Bullard, ABD'nin para politikasındaki gevşeme hızının yavaş olmasını beklediğini; ancak son enflasyon verilerinin Eylül ayında faiz indirimi için beklentileri yükselttiğini söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Haziran'da öncül verilere göre -14.6 seviyesine geriledi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF), Euro Bölgesi'nde enflasyonun hedefe doğru gerilediğini belirterek; Avrupa Merkez Bankası'nın gelecek verilere bağlı olarak para politikası duruşunu kademeli olarak gevşetebileceğini bildirdi.
- Ekonomi Araştırma Enstitüsü (Ifo), Almanya için 2024 büyüme tahmini %0.2'den %0.4'e yükseltilirken, 2025 büyüme beklentisi ise %1.5 olarak korundu.
- İngiltere'de tüketici güven endeksi Haziran ayında -14 seviyesine hafif yükselse de negatif bölgede kalmayı sürdürdü.
- İngiltere'de perakende satışlar Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %0.9 düşüş beklentilerine karşın %1.2 artış gösterdi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Haziran toplantısında beklentilere paralel politika faizini 16 yılın en yüksek seviyesi olan %5.25'te sabit bıraktı.

Asya

- Japonya'da enflasyon Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre artan enerji maliyetleri nedeniyle hızlandı ve %2.8 artış gösterdi.
- Japonya'da imalat sektörü PMI Haziran ayında öncül verilere göre 50.1 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise Mayıs ayındaki 53.8'den Haziran'da 49.8 ile eşik seviyenin altına geriledi.

Diğer

- Norveç Merkez Bankası gösterge mevduat faizini beklentilere paralel olarak %4.5 seviyesinde sabit bıraktı. Norges Başkanı Ida Wolden Bache, politika faizinin kademeli olarak düşürülmeden önce yıl sonuna kadar %4.5 seviyesinde kalmaya devam edeceğini açıkladı.
- İsviçre Merkez Bankası politika faizini beklentilerin aksine 25 baz puan indirimle %1.25'e çekti.

Piyasalar

Dün ABD'de endeksler Dow Jones endeksi hariç satıcılı kapanış gerçekleştirdi. ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirisi günü yükselişe kapattı. Dolar başta gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dünkü işlemlerde yükseliş kaydetti. Avrupa borsaları dün alıcılı hareket etti. Asya borsaları ise satıcılı hareket sergiledi.

Dün dolar endeksinin yükseliş kaydettiği günde, EUR/USD paritesi günü geri çekilmeye 1.0700'den sonlandırdı. Parite bu sabah ise dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor.

ABD istihdam piyasasında yavaşlamaya yönelik verilerin ardından Fed'in bu yıl faiz indirimine gidebileceği beklentilerinin oluşmasıyla altın fiyatları hızlı yükseldi. Günlük bazda %1.38 artışla 2,359 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,363 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. ABD stok seviyelerindeki sürpriz düşüş ve talebin güçlü kaldığına yönelik işaretlerle petrol fiyatları yükseldi ve Brent petrol günlük bazda %0.75 artışla 85.71 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bayram tatili sonrası açılan piyasalarda dünki işlemlerde kurlarda yukarı yönlü hareket yaşandı. USD/TL kuru günü yükselişle 32.8060'dan sonlandırdı. EUR/TL kuru ise günü 35.1962'den yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü 34.0011'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının altında hareket ediyor. BIST 100 endeksi banka endeksine gelen güçlü alımların desteğiyle yükseliş kaydetti. Bankacılık hisse endeksinin %3.62 ve sınai endeksinin %2.35 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %2.57 oldu ve endeks 10,740 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 42 baz puan yükselişle %43.58'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 35 baz puan yükselişle %28.91'den kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise yoğun bir veri akışı bulunuyor. ABD ve Avrupa'da açıklanacak olan öncül imalat ve hizmet PMI verileri önemli olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:45	ABD	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	51.3	51
16:45		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	54.8	53.7
17:00		Öncül Göstergeler Endeksi (Mayıs, a-a)	Orta	-%0.6	-%0.3
17:00		İkinci El Konut Satışları (Mayıs, a-a)	Orta	-%1.9	--
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	47.3	47.9
11:00		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	53.2	53.5
10:30	Almanya	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Yüksek	45.4	46.4
10:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	54.2	54.4
10:15	Fransa	İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	46.4	46.8
10:15		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	49.3	50
02:01	İngiltere	Tüketici Güven Endeksi (Haziran)	Orta	-17	-14 (Açıklandı)
09:00		Perakende Satışlar (Mayıs, y-y)	Orta	-%2.7	%1.3 (Açıklandı)
11:30		İmalat PMI (Haziran, öncül)	Orta	51.2	51.3
11:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Orta	52.9	53
02:30	Japonya	TÜFE (Mayıs, y-y)	Yüksek	%2.5	%2.8 (Açıklandı)
03:30		İmalat PMI (Haziran, öncül)	Düşük	50.4	50.1 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Haziran, öncül)	Düşük	53.8	49.8 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		32.8060	0.93	1.63	11.07
	EUR/TRY		35.1962	0.95	1.45	8.17
	Sepet (0.5\$+0.5€)		34.0011	0.94	1.54	9.55
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		17.6180	-1.40	1.84	33.04
	USD/TRY Future		33.1196	0.33	0.93	12.40
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		39.51	0.35	0.21	3.00
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		6.49	0.00	-0.06	-0.20
	5Y CDS		268.33	1.14	1.31	-4.25
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		105.59	0.32	0.37	4.20
	EUR/USD		1.0700	-0.39	-0.33	-3.11
	USD/JPY		158.90	0.52	1.20	12.80
	GBP/USD		1.2655	-0.49	-0.82	-0.53
	USD/CHF		0.8911	0.78	-0.29	5.93
	EUR/JPY		170.06	0.14	0.87	9.25
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		4.73	0.03	0.04	0.48
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		4.25	0.04	0.01	0.39
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		2.82	-0.01	0.06	0.42
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		2.42	-0.02	0.05	0.01
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		320.99	-1.38	5.22	5.04
	ABD 5Y CDS		39.98	0.00	0.08	-15.90
	Endonezya 5Y CDS		77.17	-0.01	6.82	11.37
	Çin 5Y CDS		67.18	-0.01	2.99	12.40
	İngiltere 5Y CDS		25.17	-0.12	-6.40	-30.49
	Almanya 5Y CDS		11.01	0.00	9.55	-35.27
	İspanya 5Y CDS		39.28	-0.08	2.13	-13.31
	Portekiz 5Y CDS		38.24	-0.08	2.16	-13.64
	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		76.21	2.65	6.87	-1.97
	Güney Afrika 5Y CDS		209.70	0.02	-4.73	2.92
	Brezilya 5Y CDS		158.15	0.07	3.26	20.29
	Polonya 5Y CDS		66.17	-1.50	2.92	4.67
	Macaristan 5Y CDS		119.79	0.01	0.88	-6.16
	Romanya 5Y CDS		147.37	0.01	0.10	3.52
	EMTİA					
Altın (\$/ons)		2359.63	1.38	2.45	14.61	
Brent Petrol (\$/varil)		85.71	0.75	3.58	11.25	
Bloomberg Emtia Endeksi		102.75	0.02	-0.03	4.16	
Baltık Kuru Yük Endeksi		1984.00	2.11	2.16	-5.21	

*: 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.