

Gündem

ABD

- İkinci el konut satışları Nisan'da bir önceki aya göre %1.9 geriledi.
- Fed'in 30 Nisan-1 Mayıs tarihlerindeki toplantısının tutanaklarında "Birçok katılımcı enflasyon risklerinin böyle bir adımı uygun hâle getirecek seviyede somutlaşması durumunda para politikasını sıkılaştırma istekliliklerini dile getirdiler" ifadeleri yer aldı.
- ABD Ticaret Bakanlığı Temsilciliği, elektrikli araç bataryaları, çipler ve tıbbi ürünler de dahil olmak üzere Çin'den ithal edilen birçok ürüne uygulanacak yüksek gümrük vergisi artışlarından bir kısmının 30 günlük ek sürenin ardından 1 Ağustos'ta yürürlüğe gireceğini açıkladı.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Kurulu üyesi Isabel Schnabel, Euro Bölgesi'nde büyüme ivmesinin son dönemde bir miktar hız kazandığını ve ekonominin, krizin en kötü dönemini geride bıraktığına yönelik iyimser olduğunu ifade etti.

Asya

- Japonya'da imalat sektörü PMI Mayıs ayında öncül verilere göre beklentilerin üzerinde 50.5 seviyesine yükselerek toparlanmaya işaret etti. Hizmet sektörü PMI ise Nisan ayındaki 54.3'ten Mayıs'ta 53.6 seviyesine geriledi.
- Güney Kore Merkez Bankası, beklentilere paralel gösterge politika faizini %3.5'te tuttu.

Piyasalar

ABD'de endeksler Fed yetkililerinin karışık söylemlerinin ardından günü satıcılı tamamladı. Seansların kapanışının ardından teknoloji devi Nvidia'nın açıkladığı güçlü bilanço rakamlarının yeni günde etkili olması bekleniyor. ABD 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerinde yukarı yönlü hareketler hakimdi. Doların gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısındaki karışık seyrinin ardından dolar endeksi hafif yükseldi. Asya borsaları karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise satış baskısı hakimdi.

Dün yayımlanan Fed tutanaklarının bazı Fed yetkililerinin faizlerin yükseltilmesine yönelik isteğinin olduğunu ortaya koymasının ardından EUR/USD paritesi geri çekildi ve 1.0821'den kapandı. Bu sabah ise sınırlı bir yükselişle açılan parite dünkü kapanış seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Fed'in, faiz indirimleri konusunda ihtiyatlı davranması ve dolardaki hızlı değer kazancının etkisiyle altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %1.79 düşüşle 2,378 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,362 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Petrol fiyatları, Fed'in enflasyon riski nedeniyle faiz oranlarını beklenilenden daha uzun süre yüksek tutacağı ve bu durumun yakıt kullanımı üzerinde etkili olabileceği beklentileriyle geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.87 düşüşle 79.15 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken; brent petrolde günlük düşüş %1.18 oldu.

Dün dolar endeksindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle USD/TL kurunda yükseliş yaşandı ve USD/TL kuru günü 32.1861'den sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki geri çekilmenin etkisiyle EUR/TL kuru ise günü 34.8361'den düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 33.5111'den sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisselerine gelen güçlü alımın ardından dün satışla karşılaşan bankacılık hisse endeksi %1.26 değer kaybederken, sınai endeksi %0.78 değer kazandı. Söz konusu günde BIST 100 endeksi %0.04'lük çok sınırlı yükselişle 10,899 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primindeki düşüş yavaşlayarak da olsa devam ederken dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 4 baz puan düşüşle %41.80'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 25 baz puan yükselişle %27.58'den kapandı.

Bugün yurt içinde TCMB'nin PPK toplantısı takip edilecek. Piyasada halihazırda %50 olan faizlerin sabit bırakılması bekleniyor. Yurt dışında ise ABD ve Eu Bölgesi tarafında PMI imalat ve hizmet verileri açıklanacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Mayıs)	Düşük	--	--
14:00		TCMB PPK Toplantı Kararı	Yüksek	%50	%50
15:00	ABD	İnşaat İzinleri (Nisan)	Düşük	1.467 milyon adet	1.440 milyon adet
15:30		Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Nisan)	Orta	0.15	--
15:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	222 bin kişi	220 bin kişi
16:45		İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Orta	50	--
16:45		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	51.3	51.5
17:00		Yeni Konut Satışları (Nisan, a-a)	Orta	%8.8	--
18:00		Kansas Fed İmalat Endeksi (Mayıs)	Düşük	-13	--
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Orta	45.7	46.6
11:00		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	53.3	53.5
17:00		Tüketici Güven Endeksi (Mayıs, öncül)	Orta	-14.7	-14.2
10:30	Almanya	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Orta	42.5	43.5
10:30		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	53.2	53.5
10:15	Fransa	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Orta	45.3	45.5
10:15		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	51.3	51.5
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Orta	49.1	49.2
11:30		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Orta	55	54.8
03:30	Japonya	İmalat PMI (Mayıs, öncül)	Düşük	49.6	50.5 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Mayıs, öncül)	Düşük	54.3	53.6 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	32.1861	0.20	0.08	8.97
	EUR/TRY	34.8361	-0.31	-0.49	7.06
	Sepet (0.5\$+0.5€)	33.5111	-0.07	-0.22	7.97
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	15.2670	2.07	3.03	15.28
	USD/TRY Future	32.3751	-0.07	-0.88	9.88
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	38.17	-0.02	-0.91	1.66
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	6.57	0.03	-0.02	-0.12
	5Y CDS	260.44	0.09	-1.96	-7.06
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	104.93	0.26	0.56	3.55
	EUR/USD	1.0821	-0.30	-0.56	-2.02
	USD/JPY	156.77	0.40	1.23	11.29
	GBP/USD	1.2715	0.06	0.24	-0.06
	USD/CHF	0.9156	0.49	1.51	8.84
	EUR/JPY	169.68	0.12	0.66	9.01
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.88	0.04	0.14	0.63
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.43	0.02	0.08	0.57
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.01	0.03	0.12	0.61
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.53	0.03	0.11	0.13
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	288.60	0.43	-0.85	-7.26
	ABD 5Y CDS	40.99	0.07	-1.06	-13.78
	Endonezya 5Y CDS	69.73	-0.07	-2.90	0.64
	Çin 5Y CDS	59.22	-0.10	-5.00	-0.92
	İngiltere 5Y CDS	24.18	-2.46	-8.55	-33.22
	Almanya 5Y CDS	9.00	-0.22	-10.54	-47.09
	İspanya 5Y CDS	35.23	-0.25	-2.03	-22.25
	Portekiz 5Y CDS	34.72	-0.23	-2.06	-21.59
	İrlanda 5Y CDS	20.16	-0.49	-5.93	-21.65
	Çekya 5Y CDS	31.13	-0.32	-0.80	-3.26
	İtalya 5Y CDS	61.27	-0.10	-1.83	-21.19
	Güney Afrika 5Y CDS	214.55	0.07	-1.18	5.30
	Brezilya 5Y CDS	144.41	2.86	2.21	9.84
	Polonya 5Y CDS	68.15	-0.06	-2.29	7.80
	Macaristan 5Y CDS	118.80	0.03	-1.57	-6.93
	Romanya 5Y CDS	147.36	0.04	0.12	3.51
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	2378.25	-1.79	-0.33	15.51	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	79.15	-1.87	-1.35	10.10	
Brent Petrol (\$/varil)	81.90	-1.18	-1.03	6.31	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.41	-0.54	2.41	7.87	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1804.00	-1.37	-4.50	-13.81	

*: 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.