

Gündem

- TCMB Temmuz ayı fiyat gelişmeleri raporunda, tüketici fiyatları üzerindeki üretici fiyatları kaynaklı baskıların bir önceki aya kıyasla arttığını belirtti.
- Türkiye’de reel efektif döviz kuru endeksi, Temmuz ayında bir önceki aya göre TÜFE bazında 89.39’a geriledi.
- ABD’de dış ticaret açığı Haziran ayında %6 daralarak son 8 ayın en düşük seviyesini kaydetti.
- ABD’de tarım dışı istihdam Temmuz ayında beklentilerin üzerinde 209 bin kişi arttı. 222 bin kişi artış olan Haziran ayı verisi ise 231 bin kişi artışa revize edildi. Ortalama saatlik ücretler Temmuz’da bir önceki aya göre %0.3 ile beş ayın en yüksek artışını gösterdi. İşsizlik oranı ise bir önceki aya göre 0.1 puan düşüşle Temmuz’da %4.3 oldu.
- Kredi derecelendirme kuruluşu S&P, kişisel gelirler raporundaki zayıf enflasyon verisinin ardından Fed beklentilerinde revizeye gitti. S&P, Fed’in bulunduğu yıl içinde herhangi bir faiz artırımına gitmeyeceğini, 2018’de ise 3 kez faiz artırımına gideceğini bekliyor.
- Almanya’da Haziran ayında sanayi üretiminin aylık bazda %0.2 artması beklenirken %1.1 azaldı. Yıllık bazda ise %3.7 artış beklentilerine karşın %2.4 artış gösterdi.
- Avrupa Birliği Komisyonu’nun bütçeden sorumlu yetkilisi Gutnher Oettinger, Brexit’in gerçekleşmesinin Avrupa Birliği bütçesinin yılda 10-12 milyar euro kayba neden olabileceğini ve bu kaybın telafi edilmesi için tasarruf tedbirlerine başvurulacağını ve diğer üye ülkelerden daha fazla katkı talep etmenin gerekeceğini ifade etti.
- Uzun süredir ekonomik durgunluk içerisinde bulunan Japonya’da ekonomik aktiviteye ilişkin önemli bir gösterge olan öncü göstergeler endeksi Haziran ayında beklentiye yakın gelerek 106.3 seviyesinde açıklandı.

Piyasalarda Bugün

Cuma günü ABD’de beklentilerden iyi gelen istihdam verilerinin ardından dolar endeksinde yükseliş yaşandı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi haftanın son işlem gününü yükselişle %2.2620’den sonlandırdı. ABD ve Avrupa borsaları Cuma günü artışla kapandı. Japonya Nikkei endeksi bu sabah günü alıcılı sonlandırırken, Asya borsalarının ise artıda hareket ettiği görülüyor.

Cuma günü dolar endeksinde yaşanan yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi günü 1.1773’ten düşüşle sonlandırdı. Parite bu sabah 1.18 seviyesinin altında hareket ediyor. Bugün Almanya’da açıklanan Haziran ayı sanayi üretim endeksinin yanı sıra dolar endeksinin hareketi EUR/USD paritesinin hareketi üzerinde belirleyici olacaktır.

Altın fiyatları geçen haftanın son işlem gününde açıklanan ABD istihdam verilerinin ardından satış baskısı altında kalarak günü %0.77 düşüşle 1,258 dolar/ons seviyesinden tamamladı. Dolar endeksindeki ve reel faiz getirilerindeki yükseliş de altında satışı tetikledi. Bu haftanın son işlem gününde, Fed’in para politikası adımları için yakından takip ettiği diğer önemli göstergelerden olan enflasyon verileri açıklanıyor. Veriler öncesinde altında temkinli hareketler görebiliriz. Cuma günü ABD ham petrol fiyatı günü 49.58 dolar/varil seviyesinden yükselişle kapattı. Bugün OPEC ülkelerinin üretim arz kısıntısına ilişkin toplantısı petrol fiyatlarının seyri açısından önem taşıyor. Sabah saatlerinde aşağı yönlü hareket gösteren ABD ham petrol fiyatları 49 dolar/varil seviyesinin üzerinde bulunuyor.

Cuma günü beklentilerden iyi gelen istihdam verilerinin ardından dolar endeksi küresel piyasalarda değer kazanırken, gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında karışık seyrettiği görüldü. Tarımdışı istihdam verilerinin açıklanmasının ardından 3.5435’e kadar yükselen USD/TL kuru günü düşüşle 3.5280’den sonlandırdı. EUR/TL kuru ise EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle Cuma gününü 4.1545’ten sonlandırdı. Sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise günü 3.8409’dan düşüşle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 3.52-3.53 seviyelerinde hareket ediyor. Kurun hareketleri açısından küresel piyasalardaki gelişmeler takip edilecek. ABD’de tarımdışı istihdam verisinin beklentilerden iyi açıklanmasının ardından dolarda ve ABD tahvil getirilerinde yaşanan yükseliş sonucu yurtiçi tahvil getirileri de yükseldi. İşlem hacimlerinin yüksek olduğu Cuma günü 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 3 baz puan yükselişle %10.66’dan, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 1 baz puan yükselişle %11.60’dan kapandı. Bu hafta ABD’de açıklanacak enflasyon verileri, ABD tahvil getirilerini ve dolayısıyla yurtiçi tahvil getirilerini de etkileyebilir. BIST 100 endeksi bankacılık hisselerinde yaşanan %1.8 yükselişin desteğiyle Cuma günü %1.3 değer kazandı ve 108,545 seviyesinden kapanış yaparak rekorunu yeniledi.

Bugün yurtiçinde Temmuz ayı Hazine nakit dengesi verisi takip edilecek. Yurtdışında ise Bölgesel Fed yetkililerinin konuşmaları öne çıkıyor. Haftaiçinde ise Haziran ayı sanayi üretim endeksi verisi ve Haziran ayı ödemeler dengesi verisi açıklanacak. Yurtdışında ise Cuma günü ABD’de açıklanacak Temmuz ayı enflasyon verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Temmuz)	Orta	-12.6 Milyar TL	--
Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, Takv. Arınd. y-y)	Orta	%5.0	--
Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Haziran, öncül)	Orta	104.6	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.5280	-0.32	0.01	-0.45
	EUR/TRY		4.1545	-1.21	0.19	12.11
	Sepet (0.5\$+0.5€)		3.8413	-0.80	0.11	5.97
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		10.8125	-1.84	-0.21	-32.84
	USD/TRY Future		3.5561	-0.26	-0.19	-0.71
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		11.61	0.02	0.08	0.67
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.17	0.00	-0.12	-1.14
	5Y CDS		173.48	-0.63	-5.12	-36.46
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		108545.30	1.30	0.79	39.60
	BİST-30		133554.94	1.43	0.96	40.77
	BİST-Bankacılık		183462.30	1.78	0.41	42.23
BİST-30 Future		134.70	1.37	0.50	40.64	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		93.54	0.76	0.30	-8.99
	EUR/USD		1.18	-0.82	0.19	12.61
	USD/JPY		110.69	0.58	0.01	-5.84
	GBP/USD		1.30	-0.75	-0.73	6.21
	USD/CHF		0.97	0.42	0.41	-4.96
	EUR/JPY		130.31	-0.24	0.22	6.03
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.35	0.01	0.00	0.16
	CLA		2.26	0.04	-0.03	-0.18
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.69	0.00	-0.01	0.10
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.47	0.02	-0.07	0.28
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		231.33	-0.80	-0.69	-19.84
	Almanya 5Y CDS		12.81	1.45	-4.88	-39.50
	Fransa 5Y CDS		17.61	1.35	-0.70	-51.56
	İtalya 5Y CDS		133.90	0.40	-0.24	-13.25
	İspanya 5Y CDS		63.96	-0.56	0.31	-14.39
	Portekiz 5Y CDS		159.60	-0.46	-0.46	-41.75
	Brezilya 5Y CDS		199.39	-0.82	-6.88	-28.94
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		22092.81	0.30	1.20	11.79
	S&P500		2476.83	0.19	0.19	10.63
	Nasdaq		6351.56	0.18	-0.36	17.99
	DAX		12297.72	1.18	1.11	6.03
	CAC40		5203.44	1.42	1.40	6.58
	Nikkei		19952.33	-0.38	-0.04	4.38
	Shanghai		3262.08	-0.33	0.27	5.11
	Bovespa		66897.98	0.18	2.14	12.27
	MSCI GOÜ		1067.26	0.30	0.40	23.83
VIX		10.03	-3.93	-2.53	-28.56	
EMTİA						
Altın (\$/ons)		1258.88	-0.77	-0.85	9.71	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		49.58	1.12	-0.26	-7.71	
Brent Petrol (\$/varil)		52.42	0.79	0.38	-7.74	
Emtia Endeksi		441.58	-0.02	-0.29	4.37	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5783	12.6540	12.6906	12.7076	12.7892	12.8191	12.9440
USD	1.1778	1.1994	1.2289	1.2594	1.3119	1.4494	1.7229
EUR	-0.4290	-0.4091	-0.4014	-0.3843	-0.3727	-0.3004	-0.1904

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Uzman	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Bilge Pekçağlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 02
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0212-398 18 92
Sinem Ulusoy	Uzman	sinem.ulusoy@vakifbank.com.tr	0212-398 19 05

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 doğruluğuna 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 değışiklik yapma hakkına sahiptir.