

Gündem

- Hazine Temmuz ayı borçlanma programı çerçevesinde dün iki ihale gerçekleştirdi. 16 Eylül 2020 itfali 14 ay vadeli kuponsuz tahvilin ilk ihracında ortalama bileşik faiz %20.60, net satış 5,076.7 milyon TL, nominal teklif 8,506 milyon TL oldu. 5 Haziran 2024 itfali beş yıllık TÜFE'ye endeksli tahvilin yeniden ihracında ortalama reel faiz %4.17, ortalama fiyat 101.521 TL, net satış 720.8 milyon TL, nominal teklif 1,082 milyon TL oldu. İki ihale öncesi rekabetçi olmayan tekliflerde (ROT) 5.3 milyar TL'si piyasa yapıcı bankalardan (PY), 1.22 milyar TL'si kamudan olmak üzere 6.52 milyar TL borçlanma gerçekleştirildi.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın onayının ardından Türkiye Büyük Millet Meclisi'ne sunulan ve 2019-2023 dönemini kapsayan 11. Kalkınma Planı'na göre, 2023'te GSYH'nin 1.08 trilyon dolara çıkarılması, kişi başına gelirin 12,484 dolara yükseltilmesi hedefleniyor. Planda ayrıca, ihracatın 226.6 milyar dolara çıkarılması, işsizliğin yüzde 9.9'a düşürülmesi ve 4.3 milyon ek istihdam yaratılması hedefleniyor.
- Almanya Mayıs ayı ticaret fazlası 20.6 milyar euro gerçekleşerek 17 milyar euro olan beklentinin üzerinde geldi.
- Almanya'da sanayi üretim endeksi Mayıs ayında aylık %0.3 artış, yıllık ise %3.7 azalış kaydetti.
- İngiltere Brexit Bakanı Stephen Barclay, Avrupa'da çoğu insanın anlaşmasız Brexit'in Avrupa Birliği (AB)'nin de çıkarına olmadığını gördüğünü belirterek, 'Anlaşmasız Brexit'in etkilerinin Avrupa çapında asimetrik olacağını söyledi.

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları haftanın ilk işlem gününde Fed'in faiz indirimi beklentilerinin azalmasıyla birlikte sert düştü. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirisi yükseldi. Dolar, piyasalarda faiz indirim beklentilerinin zayıflamasının ardından güvenli liman alımlarıyla gelişmiş ve gelişmekte olan pek çok ülke para birimi karşısında değer kazandı ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi haftaya yükselişe başladı. Asya ve Avrupa borsalarında da dün aşağı yönlü hareketler hakimdi.

Dün yatırımcıların Fed'in sert faiz indirimine gideceği beklentisinin düşmesiyle dolar endeksinde yükseliş görüldü. Bu durum EUR/USD paritesine düşüş olarak yansdı. Böylece, güne 1.1225'ten başlayan parite günü 1.1214'ten kapattı. Brexit belirsizliği de pariteyi baskılamaya devam ediyor.

ABD'de geçen hafta açıklanan istihdam verilerinin beklentilerden iyi gelmesinin ardından Fed'in gelecek ayki toplantısında hızlı bir faiz indirimine gidemeyeceği algısının oluşması ve dolar endeksinde yükseliş yaşanması altın fiyatlarında satış baskısının hissedilmesine neden oldu. Dün günü 1,395 dolar/ons seviyesinden sınırlı düşüşle tamamlayan altın fiyatlarının önümüzdeki dönem seyri için bu hafta açıklanacak Fed tutanakları ve ABD enflasyon verileri önemli olacak. Söz konusu açıklamalar Fed'in faiz indirimine gideceğine yönelik beklentileri azaltırsa altında satış baskısı artacakken açıklamaların faiz indirim beklentilerini artırması altına alım getirecektir. Petrol fiyatları, Orta Doğu'da yaşanan gerilim ve ABD ile Çin arasındaki ticaret görüşmelerine yönelik belirsizliklerin etkileriyle haftanın ilk işlem gününde yatay seyr izledi. ABD ham petrolü dün günü 57.66 dolar/varilden sonlandırdı.

Cuma günü açıklanan ABD tarımdışı istihdam verisinin beklentilerden iyi gelmesinin ardından dolar endeksinde yaşanan yükseliş ve haftasonu Merkez Bankası başkanının değişmesiyle USD/TL kuru dün hızlı bir yükseliş gösterdi. Gün içinde 5.7930'a kadar yükselen USD/TL kuru günü 5.7357'den sonlandırdı. Dün yukarı yönlü boşluklu bir açılış yapan EUR/TL kuru yükselişle 6.4180'den, sepet kur (0.5*\$+0.5*€) 6.0888'den kapandı. USD/TL kuru bu sabah da 5.73 seviyelerinde hareket ediyor. ABD'de faiz indirim beklentilerinin azalmasının yanı sıra yurtiçindeki gelişmelerin etkisiyle dün hisse senetlerinden çıkış yaşandı. Dün günü %1 civarında kayıpla 98,695 seviyesinden tamamlayan BIST 100 endeksi için haftanın devamında yurtdışından gelecek haberler önemli olacak. Öncelikle Fed Başkanı Powell'ın bu hafta yapacağı konuşmada vereceği sinyaller ve risk alma iştahının seyri endeksin önümüzdeki günlerdeki hareketlerinde etkili olacak. Dün kurdaki yükselişe paralel yurtiçi gösterge tahvil getirilerinde de yükseliş hakimdi. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 14 baz puan yükselişle %19.12'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 66 baz puan yükselişle %16.87'den kapandı. Bugün Hazine 21 Nisan 2021 vadeli iki yıllık gösterge tahvil ile 6 Ağustos 2025 itfali altı yıllık değişken faizli tahvili yeniden, 9 Ekim 2019 itfali üç ay vadeli Hazine bonosunu ilk kez ihraç edecek. İhaleler takip edilecektir.

Bugün yurtiçinde ve yurtdışında önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Ancak Fed Başkanlarının konuşmaları izlenecektir.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
--	--	--	--	--

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

Bu rapor T¼rkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından g¼venilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. T¼rkiye 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. T¼rkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha ¼nceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.