

Gündem

- Fed Başkanı Powell, geçtiğimiz günlerde Senato'da yaptığı sunumu Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi oturumunda tekrar yaptı. Ticaret anlaşmazlığının korumacılığa dönüşmesinin olumsuz olacağını, Fed'in bilançosunun gerektiğinden fazla büyük olmayacağını ve bilançonun küçültme hızının değiştirilmeyeceğini ifade etti. Powell ayrıca getiri eğrisinde kısa dönemli faiz oranlarının beklentiler doğrultusunda olduğunu ve faiz artırım sürecinde belirleyici olacak göstergenin esas olarak uzun vadedeki getiri eğrisi olacağını belirtti.
- Fed'in 12 bölgesinden gelen analizlerle hazırlanan Bej kitap raporunda, ABD'nin tüm bölgelerindeki üreticilerin ek gümrük vergilerine ilişkin endişeli oldukları, iş gücü piyasasının sıkı olduğu ve istihdam edecek kişi bulunamadığından büyümenin kısıtlandığı, ancak ılımlı büyümenin ülke genelinde devam etmesinin beklendiği yer aldı.
- ABD'de inşaat izinleri Haziran'da 1.33 milyon adet olan beklentilerin altında 1.27 milyon adet oldu.
- ABD'de konut başlangıçları Haziran'da %2.2 olan beklentilerin üzerinde aylık bazda %12.3 azaldı.
- Euro Bölgesi'nde TÜFE Haziran'da beklentilere paralel yıllık bazda %2, çekirdek TÜFE %0.9 arttı.
- İngiltere'de TÜFE Haziran'da beklentilere paralel yıllık bazda %2.4 arttı.

Piyasalarda Bugün

Fed Başkanı Jerome Powell'in ABD ekonomisinin güçlü görünümüne ilişkin yaptığı açıklamaların takip edildiği piyasalarda dün, ABD'deki şirketlerin olumlu gelen bilanço haberleri ile ABD borsaları Nasdaq endeksi hariç günü alıcılı kapatırken, dolar endeksinde önemli bir değişim olmadı. ABD borsalarına paralel Avrupa ve Asya endeksleri de günü alıcılı sonlandırdı. Öte yandan ABD 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil getirileri sınırlı yükseliş kaydetti.

Fed Başkanı Powell dün Kongre'de yaptığı ikinci konuşmada da bu yıl iki faiz artırımını daha olabileceği beklentilerini destekledi. Powell'in açıklamaları doları desteklerken, EUR/USD paritesi ise geri çekildi. Parite dün 1.1661'den başladığı günü 1.1639'dan sonlandırdı. Paritede bu sabah da aşağı yönlü hareket var.

Fed Başkanı Powell'in açıklamaları sonrasında kar realizasyon baskısıyla sert düşüş yaşayan altın fiyatları dün 1,227 dolar/ons seviyesinden yatay bir kapanış gerçekleştirdi. Küresel hisse senedi piyasalarına yönelik risk iştahının kısmen yüksek olduğu günde dolar endeksi ile reel faiz getirilerinde de yükseliş olması altındaki baskının hissedilmeye devam edilmesine neden oldu. Dün açıklanan resmi verilere göre haftalık ham petrol stoklarında azalış beklentilerinin aksine 5.9 milyon varil artış görüldü. Ancak İran ve Libya'daki belirsizlikler sonrası iki gün düşüş gösteren ABD ham petrolü dün günü %1 artışla 68.76 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün kurda aşağı yönlü hareket vardı. Gün içinde bir haftanın en düşük seviyesi olan 4.7676'ya kadar gerileyen USD/TL kuru günü 4.7959'dan sonlandırdı. EUR/TL kuru da 5.5829'dan düşüşle kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da dün düşüşle 5.1884'ten günü kapattı. USD/TL kurunda bu sabah yükseliş var. Kur 4.80 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler izlenecek. Piyasalar 24 Temmuz'da yapılacak TCMB toplantısına odaklanmış durumda. BIST 100 endeksinde dün bir miktar toparlanma yaşandı ve %0.8 yükselişle 92,321 seviyesinden kapanış yaptı. Tıpkı önceki gün olduğu gibi yurtdışı borsalardaki olumlu görünümün devam etmesi yurtiçi hisse senedi piyasasına da olumlu yansıdı. Halihazırda haftalık bazda yönünü yükselişe çevirmiş olan endeksin bu haftayı 50 günlük hareketli ortalama değerinin üzerinde kapatıp kapatmayacağı önemli olacak. Kurda yaşanan geri çekilme yurtiçi gösterge tahvil getirilerine de düşüş olarak yansıdı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 6 baz puan düşüşle %17.71'den, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 9 baz puan düşüşle %20.40'tan kapandı. Bugün TCMB Temmuz ayı beklenti anketini yayımlayacak. Ankette özellikle enflasyon ve kur beklentileri yakından izlenecektir.

Bugün yurtiçinde TCMB tarafından açıklanacak olan Temmuz ayı Beklenti Anketi, ABD'den gelecek Philadelphia Fed endeksi, öncül göstergeler endeksi gibi veriler takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi (Temmuz)	Yüksek	%10.47	--
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	214 Bin Kişi	--
	Philadelphia Fed Endeksi (Temmuz)	Orta	19.9	20
	Öncül Göstergeler Endeksi (Haziran)	Orta	%0.2	%0.5
İngiltere	Perakende Satışlar (Haziran, a-a)	Düşük	%1.3	%0.3
Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	Düşük	580.5 Milyar Yen	531.2 Milyar Yen