

Gündem

- ABD Temmuz ayı Philadelphia Fed endeksi 5 olan beklentilerin oldukça üzerinde 21.8 açıklandı.
- New York Fed Başkanı John Williams, çok düşük olan enflasyon ile mücadele etmek için politika yapıcıların erkenden ekonomiye teşvik vermeleri gerektiğini söyledi.
- ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin, Başkan Trump'ın daha zayıf bir ABD Doları görme arzusuna karşın Hazine'nin 94.5 milyar dolar büyüklüğündeki Kurda İstikrar Sağlama Fonu'nun kullanımında değişiklik olmadığını söyledi.
- ABD'de işsizlik maaş başvuruları 13 Temmuz'da sona eren haftada beklendiği gibi 2016 bin kişi oldu.

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları hafta başından bu yana verdiği kayıpların bir kısmını geri aldı. ABD'de açıklanan olumsuz şirket bilançoları ve ticaret görüşmelerine ilişkin devam eden belirsizliğe rağmen dün borsalar yükseldi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareket dün de devam etti. Dolar, dün yine başta yen olmak üzere pek çok gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimi karşısında değer kaybetti ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi günü eksiye tamamladı. Asya borsaları Japonya öncülüğünde dün yükselirken, Avrupa borsalarında İtalya hariç aşağı yönlü hareketler hakimdi.

Fed'in ay sonu toplantısında sert faiz indirimine gideceği beklentisinin yeniden yükselmesi dolar endeksinde dün düşüşe neden oldu. Böylece, EUR/USD paritesi 1.1224'ten başladığı günü 1.1277'den kapattı.

Fed'in faiz indirimine gideceği beklentisi ve ABD ile İran gerilimi başta olmak üzere Orta Doğu'da artan jeopolitik riskler altın fiyatlarını desteklemeye devam ediyor. Dün 2013 yılı Mayıs ayından bu yana görülen en yüksek seviye olan 1,445 dolar/ons seviyesine yükselen altın fiyatlarının önümüzdeki dönem seyri için ay sonunda yapılacak Fed toplantısı kritik olacak. Petrol fiyatları, küresel piyasalarda talebin azalacağına yönelik endişelerin etkisiyle hafta boyunca düşük seviyelerde seyretti. ABD ve Çin arasında yapılan ticaret görüşmelerine yönelik gerilimler de fiyatlar üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. ABD ham petrolü dün %2.61 azalış göstererek günü 55.30 dolar/varilden sonlandırdı. ABD tarafından Hürmüz Boğazı'nda İrana ait insansız hava aracının düşürüldüğüne dair haber akışları petrol fiyatlarının güne yükselişle başlamasına sebep olurken gün içerisinde gelişmelerin fiyatları nasıl etkileyeceği takip edilecek.

Dün USD/TL kuru 5.6749'dan başladığı günü 5.6086'dan düşüşle sonlandırdı. Dolar endeksinde yaşanan geri çekilme USD/TL kurundaki düşüşte etkili oldu. Dün USD/TL kurunun yanı sıra EUR/TL kurunda da düşüş yaşandı ve EUR/TL kuru günü 6.3392'den geri çekilmeyle kapattı. USD/TL kuru bu sabah yükselişle 5.65 seviyesi yakınında hareket ediyor. Türkiye-ABD ilişkileri kurun hareketi açısından takip edilmeye devam edilecek. Borsa İstanbul'da yurtiçi iyimserliği görmeye dün de devam ettik. Bankacılık hisse endeksinin %2.46, sanayi endeksinin %1.48 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki kazanç %1.76 oldu. BIST 100 endeksi 3 Temmuz'dan sonra ilk defa 100 seviyesinin üzerine çıktı ve günü 101,566'dan sonlandırdı. Tahvil bono piyasasında hem kısa hem de uzun vadeli tahvillere alım gelirken, kısa vadeli tahvillerdeki düşüş uzun vadeye göre daha belirgin oldu. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi %18.76'dan %17.76'ya sert gerilerken, 10 yıllık tahvil getirisi önceki güne göre 6 baz puanlık sınırlı bir gerileme yaşayarak %16.74'ten günü sonlandırdı.

Bugün yurtiçinde TCMB Temmuz ayı beklenti anketi sonuçları açıklanacak. ABD'de ise Haziran ayı Michigan tüketici güven endeksi verisi ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
Türkiye	TCMB Beklenti Anketi (Temmuz)	Orta	--	--
ABD	Michigan Üniv. Tük. Güv. Endeksi (Haziran, öncül)	Yüksek	98.2	98.6
Almanya	ÜFE (Haziran, y-y)	Düşük	%1.9	%1.5

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼ę¼ekonomik.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.