

Gündem

- Mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi Temmuz'da bir önceki aya göre %2 azalarak 56.5 oldu.
- IMF, küresel büyüme tahminini 2019 yılı için %3.3'ten %3.2'ye ve 2020 yılı için ise %3.6'dan %3.5'e düşürdü. ABD için büyüme tahmini 2019 yılı için %2.3'ten %2.6'ya yükseltirken, 2020 yılı için %1.9'da sabit bırakıldı. Euro Bölgesi için 2019 büyüme tahmini %1.3'te sabit bırakılırken, 2020 için %1.5'ten %1.6'ya çıkarıldı.
- ABD'de Haziran ayında 2. el konut satışları stoklardaki azalmanın fiyatları yükseltmesiyle %0.4 olan beklentinin üzerinde %1.7 oldu.
- ABD'de Richmond Fed imalat endeksi Temmuz'da 5 olan beklentilerin altında -12 gerçekleşti.
- Beyaz Saray'ın ekonomi danışmanı Larry Kudlow, Amerikalı yetkililerin ticaret görüşmelerinin canlandırılması için Çin'e gidecek olmalarını iyi bir işaret olarak niteledi ve Pekin'in ABD'den tarım ürünleri alımına çok yakında başlamasını beklediğini söyledi.
- Avrupa Birliği (AB), ABD'nin Avrupa ülkelerinden ithal edilen arabalara ilave gümrük vergisi uygulaması halinde 35 milyar euroluk ticari misilleme yapacağını bildirdi.
- Euro Bölgesi tüketici güven endeksi Temmuz'da -7.1 olan beklentilerin üzerinde -6.6 gerçekleşti.
- İngiltere'de iktidardaki Muhafazakar Parti'nin yeni başkanı olarak seçilen ve ülkenin yeni başbakanı olacak olan Boris Johnson, Brexit'i 31 Ekim'de tamamlayacaklarını ve yaratacağı bütün fırsatları değerlendireceklerini söyledi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard&Poor's (S&P), İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden (AB) anlaşmasız şekilde ayrılmasının, ülkenin piyasa erişimini ve rekabet gücünü olumsuz yönde etkileyeceğini duyurdu. İngiltere'nin 'AA/A-1+' kredi notu ile değerlendirildiği, negatif not görünümünün ise ülkenin AB'den düzensiz (anlaşmasız) şekilde çıkışı olasılığına ilişkin riskleri yansıttığı belirtilen açıklamada, ülkenin AB'den anlaşmasız şekilde ayrılmasının, ülkenin imalat ve hizmet sektörlerinin AB pazarına erişimini kısıtlayabileceği, oluşan gümrük maliyetleri nedeniyle ülkenin rekabet gücünü olumsuz yönde etkileyebileceği vurgulandı.

Piyasalarda Bugün

Dün açıklanan olumlu şirket bilançolarının yanı sıra ABD-Çin müzakerelerine ilişkin iyimser havanın etkisiyle ABD borsaları yükseldi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de dün yukarı yönlü hareketler hakimdi. Dolar, dün de güçlü seyrini korudu ve doların altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi günü yükselişle tamamladı. Asya borsaları ticaret görüşmelerine ilişkin iyimserlikle dün yükselirken, Avrupa'da ise ECB'nin parasal gevşemeye gideceği yönündeki beklentiler borsalardaki yükselişte etkili oldu.

Piyasalar yarınki Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısından çıkacak kararları bekliyor. ECB'nin yakın dönemde faiz indirebileceğine ilişkin beklentilerin artmasıyla birlikte EUR/USD paritesinde aşağı yönlü hareket sürdü. Dün güne 1.1209'dan başlayan parite günü 1.1152'den kapatırken, gün içinde iki ayın dip seviyesini gördü. Boris Johnson'ın İngiltere Başbakanı seçilmesinin anlaşmasız Brexit ihtimalini artırması da Euro'da değer kaybında etkili oldu.

Altın fiyatları gün içerisinde yatırımcıların artan güvenli liman alımlarıyla 1,428 dolar/ons seviyesine yükselmesinin ardından dolar endeksinin değer kazanmasıyla kazanımlarını gün sonunda geri verdi. Günlük bazda %0.56 değer kaybı yaşayan altın fiyatları 1,417 dolar/ons'tan günü sonlandırırken, bu sabah 1,421 dolar/ons seviyelerinde ılımlı hareket ediyor. Petrol fiyatları, ABD ham petrol stoklarında yaşanan azalışın etkisiyle dün de yükselişine devam etti. Orta Doğu'da yaşanan gerilimlerin etkisiyle ortaya çıkan arz endişeleri de fiyatlardaki yükselişi destekledi. ABD ham petrolü dün %0.98 artışla günü 56.77 dolar/varilden sonlandırdı.

Dün USD/TL kuru dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle 5.6785'ten başladığı günü 5.7168'den yükselişle sonlandırdı. EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da dün yükseliş yaşandı. EUR/TL kurunun 6.3752'den sonlandırdığı günü, sepet kur ise 6.0346'dan yükselişle kapattı. USD/TL kuru bu sabah 5.70 seviyesinin üzerindeki hareketine devam ediyor. Yarın yapılacak TCMB toplantısına yönelik beklentiler kurun hareketinde belirleyici olmaya devam edecek. Küresel borsalardaki primli kapanışların da desteğiyle Borsa İstanbul'da da primli kapanışlar yaşandı. Bankacılık hisse endeksi %2.33, sına endeksinin %0.85 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.45 oldu ve endeks 102,556 seviyesinden günü tamamladı. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre değişmeyerek %17.68'den kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise kurdaki yükselişin etkisiyle bir önceki güne göre 16 baz puan yükselerek %16.28'den kapandı.

Bugün yurtdışında önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında ise Temmuz ayı öncül imalat ve hizmet PMI verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Orta	50.6	51
	Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Orta	51.5	51.8
	Yeni Konut Satışları (Haziran, a-a)	Orta	-%7.8	%5.1
Euro Bölgesi	İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Orta	47.6	47.6
	Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Orta	53.6	53.6
Almanya	İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Orta	45	45.2
	Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Orta	55.8	55.2
Fransa	İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Düşük	51.9	51.6
	Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Düşük	52.9	52.8
Japonya	Nikkei İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Orta	49.3	49.6

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.