

Gündem

Türkiye

- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru dört aylık düşüşün ardından Ağustos'ta 52.5'e yükseldi.
- TCMB tarafından yayımlanan aylık fiyat gelişmeleri raporunda, vergi ve yönetilen fiyatlarda yapılan artışların sarkan etkileri ile TL'deki değer kaybı ve ücret artışlarının gecikmeli etkileri sonucu ana harcama gruplarının tamamında yükseliş kaydedildiği belirtildi. Ayrıca çekirdek enflasyon göstergelerinin Ağustos ayında mevsimsellikten arındırılmış bazda da yüksek seviyelerini koruduğu ifade edildi.

ABD

- Fabrika siparişleri, Temmuz'da bir önceki aya göre beklentilerin altında %2.1 azaldı.
- Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller, yakın zamanda adım atılmasını gerektiren bir şey olmadığını, verileri bekleyip görmeleri gerektiğini söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Ağustos'ta hizmetler PMI beklentilerin altında 47.9 oldu.
- Euro Bölgesi'nde Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), Temmuz'da aylık bazda %0.5 geriledi.
- Almanya'da Ağustos'ta hizmetler PMI beklentilere paralel 47.3 oldu.
- İtalya'da Ağustos'ta hizmetler PMI beklentilerin altında 49.8 oldu.
- İngiltere'de Ağustos'ta hizmetler PMI Temmuz'daki 51.5'ten 49.5'e geriledi.

Asya

- Dolar/yen kurunun son ayların en yüksek seviyelerine yükselmesinin ardından Japonya Maliye Bakanı Yardımcısı Masato Kanda "kurda spekülatif hareketlere karşı gerekirse harekete geçebileceklerini" söyledi.
- Yuan'ın dolar karşısında son ayların dip seviyesine gerilemesinin ardından Çin Merkez Bankası, referans kur üzerinden müdahale ederek 7,1969 ile yuan lehine güçlü bir dolar/yuan referans oranı belirledi.

Diğer

- Avustralya ekonomisi ikinci çeyrekte yıllık bazda beklentilerin üzerinde %2.1 büyüdü.

Piyasalar

Petrol piyasalarında yaşanan gelişmelerin küresel enflasyon endişelerini artırması dünya piyasalarında etkili oldu. ABD'de endeksler artan hazine tahvil getirileri ve petrol fiyatlarında yaşanan sert yükselişlerin etkisiyle dün satıcılar kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi son altı ayın en yüksek seviyesine yükseldi. Yen'deki değer kaybına Japonya otoritesinden sözlü 'spekülasyon' uyarısı geldi. Yen yeni güne yükselişle başladı. Asya'da endeksler petrol kesintisi haberlerinin ardından karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise satış baskısı dün de devam etti.

Dolar endeksindeki yükselişin EUR/USD paritesine düşüş olarak yansısıyla parite dün düşüşle 1.0720'den kapandı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 1.0730 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Altın fiyatları dün günlük bazda %0.64'lük gerileme gösterdi ve 1,925.8 dolar/ons'tan kapanış gerçekleştirdi. Rusya'nın petrol kesintisini yılsonuna kadar uzatacağını açıklamasının ardından petrol piyasaları dün hareketli bir gün yaşadı. ABD ham petrolü dün %1.43 artarak günü 86.74 seviyesinden tamamladı. Brent petrol ise dün günlük bazda %1.17 yükselişle 90.04 dolar/varil seviyesinden kapandı.

USD/TL kuru dün yükselişle 26.7646'dan kapanırken, EUR/TL kuru EUR/USD paritesindeki düşüşten destekle 28.6301'den günü sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da dün düşüşle 27.6974'ten kapandı. Bu sabah hem USD/TL kurunda hem EUR/TL kurunda yükseliş var. USD/TL kuru 26.79'un üzerinde, EUR/TL kuru da 28.76'nın üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %3.93, sanayi endeksinin %0.80 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.16 oldu ve endeks 8,236 seviyesinden kapanış gerçekleştirerek tarihi yüksek seviyesini yeniledi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 62 baz puan yükselişle %23.9'dan kapandı.

Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. ABD hizmetler PMI ve ISM endeksleri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:45	ABD	Hizmetler PMI (Ağustos)	Orta	52.3	51
17:00		ISM Hizmetler Endeksi (Ağustos)	Yüksek	52.7	52.5
15:30		Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Orta	-65.5 milyar \$	-68 milyar \$
21:00		Bej Kitap	Orta	--	--
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Temmuz, y-y)	Orta	-%1.4	-%1.2
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Temmuz, a-a)	Düşük	%7.6	-%11.7 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	26.7646	0.09	0.79	43.03
	EUR/TRY	28.6301	-0.57	-0.67	43.41
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.6974	-0.25	0.03	43.23
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	16.0600	-5.55	-10.89	33.37
	USD/TRY Future	27.2277	-0.14	2.13	42.44
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	21.68	0.56	2.99	12.60
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.33	0.06	0.14	-0.03
	5Y CDS	372.08	0.35	1.81	-26.53
YURT DIŐI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	104.81	0.55	1.23	1.24
	EUR/USD	1.07	-0.69	-1.44	0.54
	USD/JPY	147.71	0.85	1.26	12.99
	GBP/USD	1.26	-0.46	-0.59	4.30
	USD/CHF	0.89	0.60	1.29	-3.85
	EUR/JPY	158.39	0.17	-0.20	13.58
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.97	0.10	0.08	0.56
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.27	0.09	0.15	0.44
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.04	0.02	0.00	0.35
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.61	0.03	0.10	-0.08
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	393.26	0.47	-0.42	-17.45
	ABD 5Y CDS	47.00	-0.04	4.51	70.97
	Endonezya 5Y CDS	76.98	-0.98	-4.96	-21.46
	Çin 5Y CDS	70.67	2.12	-13.93	-7.86
	İngiltere 5Y CDS	28.57	-0.28	-1.04	2.88
	Almanya 5Y CDS	15.99	-0.06	-0.25	-15.89
	İspanya 5Y CDS	48.17	-0.12	-0.45	-12.99
	Portekiz 5Y CDS	45.17	-0.13	-0.51	-18.41
	İrlanda 5Y CDS	21.06	-0.43	-1.59	-24.16
	Çekya 5Y CDS	30.07	-0.30	-9.94	-33.88
	İtalya 5Y CDS	86.11	-0.02	-0.07	-34.78
	Güney Afrika 5Y CDS	242.48	1.10	1.71	-3.16
	Macaristan 5Y CDS	145.57	0.03	-0.53	-27.86
	Brezilya 5Y CDS	167.85	1.84	2.58	-32.98
	Polonya 5Y CDS	61.64	-0.06	-1.08	-46.35
	Romanya 5Y CDS	159.29	0.04	0.16	-43.55
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1925.81	-0.64	-0.58	5.60	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	86.74	1.43	6.90	8.21	
Brent Petrol (\$/varil)	90.04	1.17	5.32	4.81	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.64	-0.08	0.81	-5.47	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1063.00	-1.85	-3.97	-14.96	

*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

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 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. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha önceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.