

## Gündem

## Türkiye

- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Ağustos ayında bir önceki aya göre %1.9 gerileyerek 52.84 puan oldu.

## ABD

- ABD'de hizmet sektörü PMI Ağustos ayında nihai verilere göre 43.7'ye gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- ISM hizmet endeksi ticari faaliyetlerdeki ve yeni siparişlerdeki artışla Ağustos ayında hafif yükselerek 56.9 seviyesine çıktı ve beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- ABD Hazine Bakan Yardımcısı Wally Adeyemo, Çin ve Hindistan gibi ülkelerin Rus petrolüne ilişkin tavan fiyat uygulamasına katılmasını veya tavan fiyat uygulamasından faydalanmasını beklediklerini belirtti.

## Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi ve Letonya Merkez Bankası Başkanı Martins Kazaks, uzun ve derin bir resesyon yaşanması durumunda ECB'nin faiz artış hızını düşürebileceğini ifade etti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Kuzey Akım boru hattı üzerinden gaz arzının tamamen durması hâlinde 2023'te Euro Bölgesi Gayrisafi Yurt İçi Hasılası'nda (GSYH) kuruluşun, Haziran ayında yaptığı tahminlere kıyasla 1.5-2 puanlık düşüşe neden olacağını belirtti.
- Almanya'da sanayi üretimi Temmuz ayında beklentilerin üzerinde gerçekleşerek aylık bazda %0.3 geriledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Para Politikası Komitesi üyesi Catherine Mann, BoE'nin enflasyon beklentilerini kontrol altına almaya odaklanması gerektiğini söyledi.

## Asya

- Japonya'da öncül göstergeler endeksi Temmuz ayında 99.6 seviyesine geriledi.
- Çin'de ihracat ve ithalat büyümesi, tarihî zirvelere yükselen enflasyon sebebiyle yurt dışından gelen talebin azalması ve pandemi önlemleri ile sıcak hava dalgasının üretimi aksatmasıyla Ağustos'ta beklentilerin oldukça altında kalarak ivme kaybetti. İhracatın yıllık bazda %7.1, ithalatın ise %0.3 arttığı Ağustos ayında dış ticaret dengesi beklentilerin altında 79.4 milyar dolar fazla verdi.

## Diğer

- Şili Merkez Bankası yüksek enflasyonla mücadele amacıyla politika faiz oranını beklentilerin üzerinde 100 baz puan artırarak %10.75'e çıkardı.
- Rus enerji şirketi Gazprom, Çinli CNPC şirketiyle doğalgaz sevkiyatı ödemelerinde yuan ve rubleye geçilmesi konusunda anlaşma sağlandığını, ödemelerin %50 ruble %50 yuan olarak gerçekleştirileceğini açıkladı.

## Piyasalar

ABD'de endeksler bir günlük tatil sonrasında haftaya yine düşüşle başladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Beklentilerin üzerinde açıklanan hizmet sektörü verisi sonrasında dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yeni bir rekor kırdı. Asya borsaları günü ekside tamamladı. Avrupa borsalarında ise enerji krizinin yarattığı olumsuz algıya rağmen alıcılı bir görünüm hâkimdi.

Avrupa'da enerji arzına ilişkin devam eden endişelerin resesyon endişeleriyle birleşmesi Euro'da değer kaybına neden oluyor. EUR/USD paritesi dün düşüşü devam ettirerek 0.9902'den kapandı. Bu sabah ise parite 0.99 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki sert yükselişin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.53 düşüşle 1,701 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,695 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. OPEC+'ın Ekim ayında petrol üretimini düşürme kararının sembolik bir adım olduğunun fiyatlanmasının ardından petrol fiyatları sınırlı yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.07 artışla 87.35 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 85 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Dünkü işlemlerde dolar endeksinde yaşanan yükselişin etkisiyle USD/TL kurunda yükseliş yaşansa da USD/TL kuru günü 18.2146'dan yataya yakın kapattı. EUR/USD paritesinde yaşanan geri çekilmenin etkisiyle EUR/TL kuru günü 18.0511'den geri çekilmeyle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5\*\$/+0.5\*€) dünkü işlemlerde günü 18.1329'dan düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hemen üzerinde hareket ediyor.

Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %7.34, sınai endeksinin %0.41 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı bankacılık hisselerindeki sert yükselişlerin desteğiyle %0.98 oldu. Tarihî yüksek seviyelerde kapanışına devam eden BIST 100 endeksi, kapanışını 3,391 seviyesinden gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 80 baz puan düşüşle %13.72'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 1.08 puan düşüşle %11.76'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı hazine nakit dengesi verisi açıklanacak. Yurt dışında ise Euro Bölgesi'nde açıklanacak 2.çeyrek büyüme rakamı ve Fed'in yayınlacağı Bej Kitap takip edilecek.

#### Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Ağustos)	Düşük	43.4 Milyar ₺	--
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Orta	-79.6 milyar \$	-70.3 milyar \$
21:00		Fed Bej Kitap	Orta	--	--
12:00	Euro Bölgesi	GSYH (2.Çeyrek, revizyon, y-y)	Yüksek	%5.4	%3.9
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Temmuz, a-a)	Düşük	%0.4	-%0.3 (Açıklandı)
11:00	İtalya	Perakende Satışlar (Temmuz, y-y)	Orta	-%1.1	--
08:00	Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Temmuz)	Orta	100.3	99.6 (Açıklandı)

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
<b>YURT İÇİ</b>	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	18.2146		0.02	0.03	38.85
	EUR/TRY	18.0511		-0.22	-0.87	21.67
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1329		-0.10	-0.30	29.73
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	19.6030		-0.06	-4.85	-66.83
	USD/TRY Future	18.5766		-0.13	2.06	38.22
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.37		-0.71	-0.76	-8.88
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.30		-0.36	1.24	2.57
	5Y CDS	744.21		0.01	-2.85	32.92
<b>YURT DIŐI</b>	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	110.21		0.35	1.32	14.55
	EUR/USD	0.99		-0.24	-1.10	-12.33
	USD/JPY	142.79		1.56	2.88	23.82
	GBP/USD	1.15		0.03	-1.19	-14.51
	USD/CHF	0.98		0.48	1.07	7.09
	EUR/JPY	141.41		1.33	1.76	8.55
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.50		0.10	0.03	2.73
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.34		0.15	0.23	1.70
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.10		2.26	-0.05	1.69
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.61		0.04	0.10	1.73
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	586.80		2.39	5.17	142.31
	ABD 5Y CDS	22.58		0.22	12.90	84.63
	Endonezya 5Y CDS	122.75		0.04	9.76	62.82
	Çin 5Y CDS	74.30		0.07	7.28	80.56
	İngiltere 5Y CDS	25.41		0.20	15.08	142.69
	Almanya 5Y CDS	16.11		0.31	0.69	77.42
	İspanya 5Y CDS	53.03		0.09	0.47	51.17
	Portekiz 5Y CDS	53.03		0.09	0.47	65.31
	İrlanda 5Y CDS	20.47		0.24	7.12	31.98
	Çekya 5Y CDS	43.38		0.12	0.63	19.14
	İtalya 5Y CDS	151.75		0.03	-0.07	63.88
	Güney Afrika 5Y CDS	269.02		0.02	-3.49	34.74
	Macaristan 5Y CDS	195.80		0.03	3.53	303.88
	Brezilya 5Y CDS	248.64		0.02	-3.59	23.87
	Polonya 5Y CDS	144.75		0.03	-0.73	257.32
	Romanya 5Y CDS	282.43		0.02	-0.20	270.30
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1701.15		-0.53	-1.30	-5.54	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	87.35		0.07	-5.14	14.95	
Brent Petrol (\$/varil)	92.83		-3.04	-6.53	17.54	
Bloomberg Emtia Endeksi	117.47		-1.37	-4.16	18.10	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1114.00		-1.68	9.54	-51.25	

\*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

[ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr](mailto: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.