

Gündem

Türkiye

- 2024-2026 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program (OVP) açıklandı. OVP'nin dört temel amacı afet yaralarının sarılması ve afet risklerinin azaltılması, makroekonomik ve finansal istikrarın sağlanması, enflasyonun tek haneye düşürülmesi, yatırım, istihdam, üretim ve ihracat perspektifinde büyüme ve istihdamın devam ettirilmesi ve sosyal adalet ve refahın güçlendirilmesi olarak açıklandı. Yeni OVP'de daha önce 2023 ve 2024 için %24.9 ve %13.8 olarak belirlen enflasyon tahmin sırasıyla %65 ve %33'e yükseltildi. Daha önce 2023 için %5 ve 2024 için %5.5 olan ekonomik büyüme tahminleri ise bu yıl için %4.4'e, gelecek yıl için ise %4'e düşürüldü. Yeni OVP'de cari işlemler açığı tahmini 2023 için 42.5 milyar dolar, 2024 için 34.7 milyar dolar oldu.

ABD

- ISM hizmetler endeksi Ağustos'ta beklentilerin üzerinde 54.5 oldu ve 6 ayın en yüksek seviyesinde gerçekleşti.
- Temmuz'da dış ticaret dengesi beklentilerin altında 65 milyar dolar açık verdi.
- Fed Bej Kitap raporunda Temmuz ve Ağustos aylarında ekonomik büyümenin "ılımlı" olduğunu ve ülke genelinde istihdam artışının yavaşladığını bildirdi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Temmuz'da perakende satışlar %0.2 geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) Slovak yetkilisi Peter Kazimir, 14 Eylül'deki para politikası toplantısında bankanın faiz oranlarını son kez artırmasının gerektiğini söyledi.
- Almanya'da fabrika siparişleri Temmuz'da bir önceki aya göre %4.3 azalış olan beklentilerin oldukça üzerinde %11.7 geriledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, ülkede enflasyonun bu yılın sonunda önemli ölçüde düşmesinin beklendiğini, daha önceki dönemlerde bankanın para politikası istikametinde faiz artışı adımlarına ihtiyacı olduğunu açık bir şekilde görüldüğünü ancak artık bu durumda olunmadığını söyledi.

Asya

- Çin'in ihracatı Ağustos'ta yıllık bazda %8.8, ithalatı %7.3 azaldı. Böylece Çin'in dış ticaret fazlası Ağustos'ta beklentilerin altında 68.4 milyar dolar oldu.

Diğer

- Kanada Merkez Bankası, politika faizini beklentilere paralel 22 yılın en yüksek seviyesi olan %5'te sabit bıraktı.

Piyasalar

Küresel piyasalarda petrol arz kesintilerine ilişkin açıklamaların küresel enflasyona ilişkin endişeleri artırması etkisini sürdürüyor. ABD'de endeksler dün günü satıcıları tamamladı. Hazine tahvillerindeki yukarı yönlü hareketler de endeksler üzerinde etkili oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün yükseldi. Dolar endeksi son altı ayın en yüksek seviyesinde işlem görmeye devam ediyor. Asya'da endeksler ABD tahvillerindeki yukarı yönlü hareketler ve petrol fiyatlarındaki sert yükselişlerin etkisiyle geriledi. Avrupa borsalarında da satış baskısı hakimdi.

EUR/USD paritesi dün sınırlı bir yükselişle 1.0727'den kapandı. Bu sabah yatay bir açılış yapan parite 1.0720 seviyesinin hemen altında hareket ediyor.

ABD'de dün açıklanan Ağustos ayı ISM hizmetler endeksinin sektörün Ağustos'ta beklentilerin üzerinde büyüme kaydettiğini göstermesi, ABD tahvillerindeki yukarı yönlü hareket ve ABD dolarının diğer başlıca para birimleri karşısında Mart ayının ortasından bu yana en yüksek seviyeye yakın seyretmesi altında satış baskısı yarattı. Dün günlük bazda %0.50 gerileyen altın fiyatları 1,916.3 dolar/ons'tan kapanış gerçekleştirdi. Petrol fiyatları ise, Suudi Arabistan ve Rusya'nın gönüllü yaptıkları arz kısıntılarını yıl sonuna kadar uzatacaklarını açıklamalarının ardından Kasım ayından bu yana görülen en yüksek seviye çıktı. ABD ham petrol fiyatları %0.93 artışla 86.7 dolar/varil seviyesinden kapandı. Brent petrol ise, dün günlük bazda %0.62 yükselişle 90.6 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Dün kurlarda yukarı yönlü hareket yaşandı. USD/TL kuru günü yükselişle 26.7923'ten ve EUR/TL kuru ise günü yükselişle 28.7084'ten sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 27.7504'ten yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksi %0.84

yükseliş kaydederken, sınai endeksi %0.18 değer kaybetti. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi ise günlük bazda %0.66 sınırlı değer kaybederek 8,182 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre değişmeyerek %23.9'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 7 baz puan düşüşle %22.66'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı hazine nakit dengesi açıklanacak. Yurtdışında ise Euro Bölgesi 2.çeyrek büyüme verisi yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Ağustos)	Düşük	19.3 milyar ₺	--
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Düşük	228 bin kişi	235 bin kişi
12:00	Euro Bölgesi	GSYH (2.çeyrek, y-y, revize)	Yüksek	%1.1	%0.6
09:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, a-a)	Düşük	-%1.5	-%0.2
11:00	İtalya	Perakende Satışlar (Temmuz, y-y)	Orta	%3.6	--
02:50	Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Temmuz)	Orta	108.9	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	26.7923	0.10	0.40	43.18
	EUR/TRY	28.7084	0.27	-1.21	43.81
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.7504	0.19	-0.44	43.50
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	16.0520	-0.05	-15.07	33.30
	USD/TRY Future	27.2372	0.03	2.17	42.49
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	21.83	0.15	3.14	12.75
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.40	0.07	0.24	0.04
	5Y CDS	378.43	1.71	3.08	-25.28
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	104.86	0.05	1.65	1.29
	EUR/USD	1.07	0.07	-1.80	0.61
	USD/JPY	147.65	-0.04	0.96	12.94
	GBP/USD	1.25	-0.46	-1.67	3.82
	USD/CHF	0.89	0.17	1.48	-3.69
	EUR/JPY	158.38	-0.01	-0.85	13.57
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.03	0.06	0.14	0.62
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.29	0.02	0.17	0.46
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.12	0.08	0.06	0.43
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.66	0.05	0.12	-0.03
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	401.87	2.14	2.69	-17.02
	ABD 5Y CDS	47.01	0.02	4.47	71.01
	Endonezya 5Y CDS	78.56	2.05	-2.94	-19.85
	Çin 5Y CDS	70.71	0.06	-10.63	-7.81
	İngiltere 5Y CDS	28.56	-0.04	-0.45	2.84
	Almanya 5Y CDS	15.99	0.00	-0.12	-15.89
	İspanya 5Y CDS	47.67	-1.04	-1.22	-13.89
	Portekiz 5Y CDS	45.19	0.04	-0.15	-18.37
	İrlanda 5Y CDS	21.06	0.00	-0.66	-24.16
	Çekya 5Y CDS	30.09	0.07	-9.42	-33.84
	İtalya 5Y CDS	87.10	1.15	1.11	-34.03
	Güney Afrika 5Y CDS	249.38	2.85	4.02	-0.40
	Macaristan 5Y CDS	145.57	0.00	0.06	-27.86
	Brezilya 5Y CDS	171.77	2.34	5.50	-31.41
	Polonya 5Y CDS	61.63	-0.02	-0.95	-46.36
	Romanya 5Y CDS	159.29	0.00	0.07	-43.55
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1916.28	-0.50	-1.34	5.08	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	87.55	0.93	7.24	9.22	
Brent Petrol (\$/varil)	90.60	0.62	5.52	5.46	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.39	-0.24	0.25	-5.69	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1081.00	1.69	-1.19	-13.52	

*: 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.