

Gündem

Türkiye

- Hazine, Temmuz ayında 928 milyar lira ile rekor nakit açığı verirken, Temmuz'da faiz dışı nakit açığı da 77.5 milyar lira olarak gerçekleşti.

ABD

- ABD Merkez Bankası (Fed) Yönetim Kurulu üyesi Michelle Bowman, Fed'in yüksek enflasyonu hedefe geri getirmek için önümüzdeki toplantılarda 75 baz puanlık faiz artırımını dikkate alması gerektiğini ifade etti.
- ABD'de tarım dışı istihdam Temmuz'da 250 bin artış beklentisinin üzerinde 528 bin kişi arttı. Haziran ayı için 372 bin olarak açıklanan istihdam artışı 398 bine revize edildi. İşsizlik oranı Temmuz'da %3.5 seviyesine geriledi. Ortalama saatlik kazançlar Temmuz ayında beklentilerin üzerinde aylık bazda %0.5 artış gösterdi. Ortalama saatlik kazançlardaki yıllık artış Temmuz'da bir önceki aya göre değişmedi ve %5.2 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. İşgücüne katılım oranı Temmuz'da %62.1 oldu.

Avrupa

- Fransa'da dış ticaret dengesi Haziran ayında beklentilerin üzerinde gerçekleşerek 13.1 milyar euro açık verdi.
- Fransa'da sanayi üretim endeksi Haziran ayında %0.2 düşüş beklentilerine karşın aylık bazda %0.4 artış gösterdi.
- İtalya'da sanayi üretim endeksi Haziran ayında %0.2 düşüş beklentilerinin üzerinde aylık bazda %2.1 geriledi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, İtalya'nın kredi notunu "Baa3" olarak teyit ederken, "durağan" olan not görünümünü "negatif" olarak revize etti.

Japonya

- Japonya'da cari işlemler açığı beklentilerin altında gerçekleşerek Haziran ayında 132.4 milyar yen oldu.
- Çin'de ihracat, Temmuz'da geçen yılın aynı dönemine göre %18, ithalat ise %2.3 artış kaydetti. Dış ticaret fazlası, Temmuz'da 101.26 milyar dolar ile tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı.

Diğer

- Romanya Merkez Bankası politika faizini 75 baz puan artırarak %5.50'ye yükseltti.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde geriledi. 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 yükseldi. Asya'da endeksler Hong Kong hariç alıcılı kapandı. Avrupa borsalarında ise satış baskısı hakimdi.

Geçen hafta dolar endeksinin haftalık bazdaki yükselişinin etkisiyle euro, dolar karşısında haftalık bazda %0.36 değer kaybetti ve EUR/USD paritesi Cuma gününü 1.0181'den geri çekilmeyle kapattı. Parite bu sabah Cuma günü kapanışına yakın hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki sert yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde geriledi. Günlük bazda %0.95 düşüşle 1,774 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor. Suudi Arabistan'ın fiyatları artırmasının ve OPEC+'ın sınırlı üretim artışı kararının etkisiyle petrol fiyatları Cuma günü işlemlerde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.53 artışla 91.77 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 89 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık bazda değişim göstermedi ve USD/TL kuru Cuma gününü yatay olarak 17.9101'den sonlandırdı. TL, euro karşısında ise haftalık bazda %0.45 değer kazandı ve EUR/TL kuru haftanın son iş gününü 18.2367'den düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 18.0734'ten geri çekilmeyle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler Cuma gününü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksi günlük bazda %4.09 değer kazanırken, sınai endeksi %0.22 düşüş kaydetti. BIST 100 endeksi ise günlük bazda %0.99 yükselirken, haftalık bazda %6.1 değer kazanarak 2,750 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Cuma günü hem kısa hem de uzun vadeli tahvillere girişlerin yaşanması sebebiyle tahvil getirileri düştü. Buna göre 2 yıllık tahvil getirisi 51 baz puan gerileyerek %21.42'den, 10 yıllık tahvil getirisi ise 19 baz puan gerileyerek %17.04'ten kapanış gerçekleştirdi.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
02:50	Japonya	Cari İşlemler Dengesi (Haziran)	Düşük	128.4 milyar ¥	-132.4 milyar ¥ (Açıktandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	17.9101		-0.05	0.00	36.53
	EUR/TRY	18.2367		-0.72	-0.45	22.92
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.0734		-0.39	-0.23	29.31
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	29.9950		0.24	0.23	-49.25
	USD/TRY Future	18.3491		-0.51	2.45	36.53
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	20.52		-0.36	-1.16	-1.73
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.87		-0.68	-7.57	2.14
	5Y CDS	737.33		0.88	-9.65	31.69
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	106.62		0.88	0.68	10.82
	EUR/USD	1.02		-0.61	-0.36	-9.85
	USD/JPY	134.97		1.60	1.34	17.04
	GBP/USD	1.21		-0.71	-0.78	-10.39
	USD/CHF	0.96		0.65	1.02	4.57
	EUR/JPY	137.41		0.90	0.90	5.48
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.25		0.21	0.35	2.47
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.84		0.16	0.20	1.20
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.33		-0.06	0.11	0.93
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.81		-0.06	0.01	0.93
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	518.96		0.06	-1.12	114.30
	ABD 5Y CDS	19.98		-0.15	-0.10	63.37
	Endonezya 5Y CDS	115.83		-4.01	0.06	53.64
	Çin 5Y CDS	78.08		-2.61	6.62	89.74
	İngiltere 5Y CDS	15.73		-3.26	-2.48	50.24
	Almanya 5Y CDS	15.96		-0.37	-0.31	75.77
	İspanya 5Y CDS	50.10		-5.29	-9.44	42.82
	Portekiz 5Y CDS	50.10		-5.29	-9.44	56.17
	İrlanda 5Y CDS	17.77		-2.90	-2.20	14.57
	Çekya 5Y CDS	42.88		-0.86	-2.90	17.77
	İtalya 5Y CDS	139.66		-3.23	-12.27	50.82
	Güney Afrika 5Y CDS	270.75		1.47	-8.48	35.61
	Macaristan 5Y CDS	189.46		0.32	-2.30	290.80
	Brezilya 5Y CDS	271.12		0.42	0.47	35.07
	Polonya 5Y CDS	129.99		0.15	0.12	220.88
	Romanya 5Y CDS	303.53		0.44	-4.34	297.97
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1774.15		-0.95	0.51	-1.48	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	91.77		0.53	-9.42	20.77	
Brent Petrol (\$/varil)	94.92		0.85	-13.72	20.18	
Bloomberg Emtia Endeksi	117.85		-0.16	-3.26	18.49	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1560.00		-2.68	-17.68	-31.73	

*: 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.