

Gündem

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı, Ağustos ayı iç borçlanma programını 2 ve 6 yıl vadeli tahvillerle sürdürdü. Hazine, 6 yıl vadeli tahvil ihalesinde 2.16 milyar TL net satış gerçekleştirirken, bu ihalede dönemsel faiz %12.24 oldu. 2 yıl vadeli tahvil ihalesinde ise 1.14 milyar TL'lik satış gerçekleşti. Bu ihalede bileşik faiz %21.44 oldu. Bakanlık, 2 yıl vadeli sabit kupon ödemeli tahvilin ihalesi öncesi kamuya 3.1 milyar TL satış gerçekleştirdi. Hazine, 2 yıllık tahvilde piyasa yapımcıların 2.62 milyar TL teklifine karşılık 1.6 milyar TL satış yaptı. 6 yıl vadeli değişken faizli tahvilde ise ihale öncesi kamuya 250 milyon TL satış yapıldı. Bu tahvilde piyasa yapımcıların 1.76 milyar TL teklifine karşılık 1 milyar TL satış yapıldı.

Avrupa

- Almanya'da TÜFE Temmuz ayında beklentilere paralel olarak yıllık bazda %7.5 artış gösterdi.
- Macaristan'da tüketici fiyat endeksi (TÜFE) Temmuz'da gıda maliyetlerindeki artışın etkisiyle yıllık %13.7 artarak 1988'den beri en yüksek seviyeye çıktı.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkan Yardımcısı Dave Ramsden, enflasyonist baskıların devam ettiğini ve faizleri yeniden yükseltmek zorunda kalmalarının olası olduğunu ifade etti.

Asya

- Japonya'da ÜFE Temmuz'da yıllık bazda %8.6 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, aylık bazda beklentilere paralel olarak %0.4 yükseldi.
- Çin'de enflasyon domuz eti fiyatları öncülüğünde 2 yılın en yüksek seviyesine ulaştı ve tüketici fiyat endeksi Temmuz'da yıllık bazda %2.7, aylık bazda ise %0.5 arttı. ÜFE, yıllık bazda beklentilerin altında gerçekleşerek Temmuz ayında %4.2 artış gösterdi.

Piyasalar

ABD'de endeksler enflasyon verisi öncesinde düşüşle kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi hafif geriledi. Asya'da borsalar gerilerken, Avrupa borsalarında ise İngiltere hariç aşağı yönlü hareketler hâkimdi.

Dün EUR/USD paritesi yükselişle 1.0211'den kapandı. Parite bu sabah da 1.02 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün ABD'de enflasyon verisi açıklanacak. Veri, paritenin seyrinde belirleyici olabilir.

Fed'in faiz artırımlarının hızı üzerinde etkili olması beklenen ABD enflasyon verisi öncesinde altın fiyatları yükseldi. Dolar endeksindeki geri çekilmenin etkisiyle günlük bazda %0.31 artışla 1,794 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,787 dolar/ons seviyelerinde satıcılar seyreliyor. Ham petrol stoklarının geçen hafta beklentilerin üstünde arttığını gösteren verinin, talebin düştüğüne işaret etmesiyle petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.36 düşüşle 93.18 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 90 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Dün USD/TL kuru günü sınırlı düşüşle 17.8907'den sonlandırırken, EUR/TL kuru günü yatay olarak 18.2892'den kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) günü 18.0900'dan düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dükkün kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü satıcılar tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.66, sınai endeksinin %0.21 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %0.36 oldu ve endeks 2,785 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 31 baz puan yükselişle %21.33'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 13 baz puan düşüşle %16.81'den kapandı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı işsizlik oranı açıklanacak. Küresel piyasalarda ise ABD'de açıklanacak Temmuz ayı enflasyon verisi piyasaların odağında olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı (Haziran)	Düşük	%10.7	--
15:30	ABD	TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%9.1	%8.7
15:30		Çekirdek TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%5.9	%6.1
21:00		Bütçe Dengesi (Temmuz)	Orta	-89 milyar \$	-194 milyar \$
09:00	Almanya	TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%7.6	%7.5 (Açıklandı)
11:00	İtalya	TÜFE (Temmuz, y-y)	Orta	%8	%7.9
02:50	Japonya	ÜFE (Temmuz, y-y)	Orta	%9.2	%8.6 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	17.8907		-0.11	-0.02	36.38
	EUR/TRY	18.2892		-0.02	0.25	23.27
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.0900		-0.07	0.03	29.43
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	28.7950		0.53	-3.97	-51.28
	USD/TRY Future	18.1899		-0.50	-1.41	35.35
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	20.32		-0.20	-1.07	-1.93
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.59		-1.47	-7.05	1.86
	5Y CDS	709.37		-0.42	-9.98	26.70
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	106.37		-0.06	0.13	10.56
	EUR/USD	1.02		0.16	0.46	-9.59
	USD/JPY	135.13		0.10	1.48	17.18
	GBP/USD	1.21		0.03	-0.76	-10.33
	USD/CHF	0.95		-0.16	-0.41	3.74
	EUR/JPY	138.00		0.25	1.94	5.93
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.29		0.07	0.21	2.51
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.80		0.03	0.06	1.16
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.48		0.05	0.21	1.08
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.92		0.03	0.14	1.05
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	503.63		-2.79	-1.31	107.97
	ABD 5Y CDS	19.99		-0.05	-0.05	63.45
	Endonezya 5Y CDS	116.28		0.03	-8.12	54.24
	Çin 5Y CDS	78.64		-0.04	-8.70	91.11
	İngiltere 5Y CDS	16.01		-1.42	1.46	52.91
	Almanya 5Y CDS	16.00		-0.12	0.19	76.21
	İspanya 5Y CDS	50.27		-0.28	-8.82	43.30
	Portekiz 5Y CDS	50.27		-0.28	-8.80	56.70
	İrlanda 5Y CDS	18.06		-1.26	1.35	16.44
	Çekya 5Y CDS	43.07		-0.37	-1.94	18.29
	İtalya 5Y CDS	141.99		1.85	-8.09	53.34
	Güney Afrika 5Y CDS	256.11		-1.04	-10.87	28.27
	Macaristan 5Y CDS	189.16		0.14	-4.15	290.18
	Brezilya 5Y CDS	263.79		1.12	-6.34	31.42
	Ukrayna 5Y CDS	25482.24		49.48	135.86	3957.75
	Polonya 5Y CDS	129.89		0.07	-3.05	220.64
	Romanya 5Y CDS	287.98		-4.72	-9.52	277.58
<i>EMTİA</i>						
Altın (\$/ons)	1794.08		0.31	1.95	-0.38	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	93.18		-0.36	-4.08	22.62	
Brent Petrol (\$/varil)	96.31		-0.35	-4.21	21.94	
Bloomberg Emtia Endeksi	118.66		1.16	0.74	19.30	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1564.00		-0.13	-13.92	-31.55	

*: 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.