

Gündem

Türkiye

- Ağustos'ta mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı bir önceki aya göre 0.4 puan azalışla %9.6 oldu. İstihdam oranı ise 0.5 puanlık artış ile %47.9 oldu.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı 5 yıl vadeli, altı ayda bir %5.14 kupon ödemeli tahvilde 7.67 milyar TL net satış yapıldı. İhalede bileşik faiz %10.73 oldu. Tahvile 9.93 milyar TL teklif geldi. İhale öncesinde 19 milyar lira talep geldi. Hazine, ihale öncesi piyasa yapıcılara 12 milyar TL'lik satış yaparken, kamu bankalarına satış 1.5 milyar lira oldu.

ABD

- Fed Başkan Yardımcısı üyesi Lael Brainard, enflasyonu düşürmek için sınırlayıcı para politikasına ihtiyacın olduğunu, ancak faiz artırımlarında izlenecek yol ve hızın verilere bağlı olmaya devam edeceğini söyledi.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, Fed'in, aşırıya kaçma riskini azaltmak için politika yapıcılarının rahatça duraklama hissedebilecekleri faiz seviyelerine hızla ulaşması gerektiğini belirtti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi ve Hollanda Merkez Bankası Başkanı Klaas Knot, piyasaların, enflasyonun modellerin hali hazırda öngördüklerinden daha yüksek olması riskini küçümsediklerini söyledi.
- İngiltere'de işsizlik oranı Ağustos ayında %3.5 oldu.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, İngiltere Merkez Bankası (BoE)'nin faiz oranlarını beklenenden daha hızlı artırması ve finansal piyasalardaki istikrarsızlık nedeniyle İngiltere'nin daha derin bir resesyona girebileceği uyarısında bulundu.

Asya

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) ile Çin Merkez Bankası (PBoC) arasındaki 45 milyar dolarlık (350 milyar yuan) döviz takas (swap) anlaşması 3 yıl daha uzatıldı.
- Japonya Başbakanı Fumio Kishida, Japonya Merkez Bankası (BoJ)'nin ultra gevşek para politikasına destek verdi. Kishida, BoJ'un ücretler yükselene kadar cari gevşek para politikasını devam ettirmesi gerektiğini ifade etti.

Diğer

- IMF Başkanı Georgieva ve Dünya Bankası Başkanı Malpass merkez bankalarının yüksek enflasyonu dizginlemek için yaptığı faiz artırımlarıyla beraber küresel resesyon riskinin de arttığı uyarısında bulundu.

Piyasalar

ABD'de endeksler dün tatildi. Dolar başta euro 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 de, ABD'nin çip krizine ilişkin aldığı önlemler kapsamında, gelişmiş çiplerin Çin'e ihracatına yönelik yeni kısıtlamalar getirmesinin ardından satış baskısı hakimdi. Avrupa'da ise borsalar büyümeye ilişkin endişelerle geriledi.

Dün EUR/USD paritesindeki gerileme devam etti ve parite günü 0.97'den sonlandırdı. Bu sabah da paritedeki düşüş devam ediyor. Parite 0.97 seviyesinin altında hareket ediyor.

Beklentilerin üzerinde açıklanan ABD istihdam verilerinin ardından Fed'in agresif faiz artırımlarına devam edeceği beklentisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %1.57 düşüşle 1,667 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,666 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcı seyrediyor. Dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle petrol fiyatları haftanın ilk işlem gününde yükselişine ara vererek geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.58 düşüşle 91.60 dolar/varil seviyesinden günün sonlandırırken, bu sabah 90 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Haftanın ilk işlem gününde, TL, dolar karşısında günlük bazda sınırlı değer kaybetti ve USD/TL kuru haftanın ilk iş gününü 18.5737'den sınırlı yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki geri çekilmenin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.38 değer kazandı ve EUR/TL kuru dün günü 18.0282'den düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise günü 18.3010'dan düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının yakınında hareket ediyor. Borsa endeksleri bankacılık hisseleri hariç günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.12 değer kaybettiği, sınai endeksinin %0.52 değer kazandığı günde BIST 100

endeksindeki değer kazancı %0.42 oldu ve BIST 100 endeksi 3,582'den kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 20 baz puan düşüşle %15.37'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 27 baz puan yükselişle %12.33'ten kapandı.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı cari işlemler dengesi açıklanacak. Yurt dışında ise İngiltere'de açıklanan Ağustos ayı işsizlik oranı verisi takip edilen veriler arasında öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi (Ağustos)	Yüksek	-4.01 milyar \$	--
11:00	İtalya	Sanayi Üretim Endeksi (Ağustos, a-a)	Orta	%0.4	%0.2
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Ağustos)	Yüksek	%3.6	%3.5 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.5737	0.06	0.02	41.59
	EUR/TRY	18.0282	-0.38	-1.06	21.51
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.3010	-0.16	-0.44	30.93
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.7820	-0.13	2.40	-64.84
	USD/TRY Future	18.9023	-0.11	-1.60	40.65
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.94	-0.10	0.21	-7.31
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.76	0.31	0.54	3.03
	5Y CDS	771.00	0.40	1.58	37.70
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	113.14	0.31	1.25	17.60
	EUR/USD	0.97	-0.42	-1.26	-14.11
	USD/JPY	145.68	0.24	0.80	26.33
	GBP/USD	1.11	-0.26	-2.36	-17.93
	USD/CHF	1.00	0.54	0.77	8.76
	EUR/JPY	141.39	-0.16	-0.43	8.54
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.31	0.00	0.20	3.53
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.89	0.00	0.23	2.25
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.90	0.03	0.31	2.50
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.33	0.13	0.43	2.45
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	636.62	-1.76	-0.44	162.89
	ABD 5Y CDS	30.00	0.00	9.17	145.30
	Endonezya 5Y CDS	158.86	3.14	0.72	110.72
	Çin 5Y CDS	104.94	4.94	-3.61	155.02
	İngiltere 5Y CDS	45.20	5.88	-0.55	331.71
	Almanya 5Y CDS	25.00	0.00	11.06	175.33
	İspanya 5Y CDS	60.28	-7.60	-7.84	71.84
	Portekiz 5Y CDS	60.28	-7.60	-7.84	87.91
	İrlanda 5Y CDS	27.60	0.07	-1.15	77.95
	Çekya 5Y CDS	45.36	0.04	-0.55	24.58
	İtalya 5Y CDS	159.12	-11.02	-5.65	71.84
	Güney Afrika 5Y CDS	330.57	0.61	-0.44	65.57
	Macaristan 5Y CDS	240.45	0.40	-0.93	395.98
	Brezilya 5Y CDS	294.58	0.00	3.96	46.75
	Polonya 5Y CDS	136.86	-0.01	-2.03	237.84
	Romanya 5Y CDS	326.85	0.05	-3.96	328.54
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1667.96	-1.57	-1.84	-7.38	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	91.60	-1.58	8.98	20.54	
Brent Petrol (\$/varil)	96.19	-1.77	8.25	21.79	
Bloomberg Emtia Endeksi	116.01	-0.96	2.89	16.63	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1944.00	-0.87	8.72	-14.92	

*: 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.