

Gündem

Türkiye

- Cari işlemler dengesi Temmuz ayında 4 milyar dolar açık verdi. Temmuz'da ihracatın geçen yıla göre %13.2, ithalatın %42.6 artmasıyla dış ticaret açığı geçen yıla göre %196 yükseldi ve 9.3 milyar dolar gerçekleşti.
- Mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı Temmuz'da %10.1 seviyesinde gerçekleşti.
- Toplam otomotiv üretimi Ağustos'ta bir önceki yılın aynı ayına göre %13.3 oranında azalarak 92 bin 625 adede geriledi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı 10 yıllık tahvil ihracı ile net 6.88 milyar lira borçlandı. Nominal satış 4.07 milyar lira olurken basit faiz %10.97 gerçekleşti. Hazine ve Maliye Bakanlığı 10 yıl vadeli altı ayda bir %10.75 sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin ihalesi öncesi piyasa yapımcılardan gelen 13 milyar liralık teklife karşılık, 8 milyar liralık satış gerçekleştirdi. Hazine ihale öncesi kamuya 1.4 milyar lira satış yaptı.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Kurulu Üyesi Frank Elderson, enflasyon beklentilerinin çapalanmasının önemli olacağını belirterek "ECB'nin %2 enflasyon hedefine ulaşacağına dair güveni sağlamamız gerekiyor" dedi.
- ECB'nin şahin üyelerinden Bundesbank Başkanı Joachim Nagel, mevcut tüketici enflasyonu trendlerinin devam etmesi durumunda ECB'nin faiz artırımlarına devam edeceğini söyledi.

Diğer

- Rusya'nın bütçe fazlası bu yılın ilk 8 ayında, yılın ilk 7 ayına kıyasla %71 gerileyerek 137 milyar rubleye (yaklaşık 2.3 milyar dolar) düştü.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın ilk işlem gününde enflasyon verisi öncesinde alıcılı 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 geriledi. Asya ve Avrupa borsaları da ABD enflasyonuna odaklandı. Dün Asya borsaları alıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da yukarı yönlü hareketler kaydedildi.

Avrupa Merkez Bankası yetkililerinin sıkılaştırma yanlısı açıklamaları ve bu yönde artan beklentiler dün euroyu destekledi. Böylece EUR/USD paritesi dün yükselişle 1.0119'dan kapandı. Parite bu sabah da yükselişle açıldı ve 1.0130 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün ABD enflasyon verisi paritenin hareketinde etkili olabilir.

ABD enflasyonu öncesinde gerilemeye devam eden dolar endeksinin desteğiyle altın fiyatları günü yükselişle sonlandırdı. Bununla birlikte enflasyon verisi öncesinde yatırımcıların güvenli liman alımları da fiyatlardaki yükselişi destekleyen bir diğer unsur oldu. Böylece altın fiyatları günlük bazda %0.47 yükselişle 1,724 dolar/ons'tan kapanış gerçekleştirirken, bu sabah 1,721 dolar/ons seviyelerinde satıcılı hareket ediyor. Petrol fiyatlarında ise Cuma gününün ardından dün de yükseliş devam etti. ABD ham petrol fiyatları %1.04 yükselişle 88.18 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrol dünkü işlemde %1.25 yükseliş kaydetti.

Haftanın ilk işlem gününde TL, dolar karşısında günlük bazda %0.10 değer kazandı ve USD/TL kuru dün günü sınırlı düşüşle 18.2152'den sonlandırdı. Dünkü işlemlerde EUR/USD paritesindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.76 değer kaybetti ve EUR/TL kuru günü 18.4483'ten yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) haftanın ilk işlem gününü 18.3318'den yükselişle 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 %6, sınai endeksinin %1.93 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı bankacılık hisselerindeki sert yükselişlerin desteğiyle %3.64 oldu. Tarihi yüksek seviyelerde kapanışına devam eden BIST 100 endeksi kapanışını 3,649 seviyesinden gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 38 baz puan yükselişle %14.38'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 1 baz puan yükselişle %11.38'den kapandı.

Bugün yurtiçinde Temmuz ayı sanayi üretim endeksi açıklanacak. Yurtdışında ise yoğun bir veri takvimi bulunuyor. ABD'de Ağustos ayı enflasyon verisi öne çıkıyor. Ayrıca Euro Bölgesi ve Almanya'da açıklanacak Eylül ayı Zew endeksi verileri yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, y-y)	Orta	%8.5	--
15:30	ABD	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%8.5	%8.1
15:30		Çekirdek TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%5.9	%6.1
21:00		Bütçe Dengesi (Ağustos)	Orta	-211 milyar \$	--
12:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Eylül)	Yüksek	-54.9	--
09:00	Almanya	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%7.5	%7.9 (Açıklandı)
12:00		ZEW Endeksi (Eylül)	Yüksek	-55.3	-60
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı(Temmuz)	Yüksek	%3.8	%3.6 (Açıklandı)
02:50	Japonya	ÜFE (Ağustos, y-y)	Orta	%9	%9 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.2152	-0.10	0.00	38.86
	EUR/TRY	18.4483	0.76	1.97	24.34
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.3318	0.33	0.99	31.16
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.3600	0.08	3.27	-65.55
	USD/TRY Future	18.3859	-0.35	-1.15	36.80
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.78	0.43	-0.30	-8.47
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.74	-1.66	-5.81	2.01
	5Y CDS	676.14	0.01	-9.14	20.76
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	108.33	-0.62	-1.36	12.59
	EUR/USD	1.01	0.80	1.94	-10.40
	USD/JPY	142.83	0.22	1.59	23.86
	GBP/USD	1.17	0.79	1.44	-13.30
	USD/CHF	0.95	-0.66	-2.65	3.75
	EUR/JPY	144.58	0.94	3.60	10.98
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.57	0.00	0.17	2.80
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.36	0.04	0.17	1.73
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.30	-0.02	0.13	1.89
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.65	-0.05	0.08	1.77
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	524.47	3.30	-5.96	116.58
	ABD 5Y CDS	22.55	0.21	0.08	84.36
	Endonezya 5Y CDS	107.45	0.04	-12.43	42.52
	Çin 5Y CDS	67.32	0.07	-9.34	63.59
	İngiltere 5Y CDS	27.67	0.17	9.10	164.25
	Almanya 5Y CDS	16.05	0.29	-0.08	76.73
	İspanya 5Y CDS	52.82	0.09	-0.31	50.56
	Portekiz 5Y CDS	52.82	0.09	-0.31	64.64
	İrlanda 5Y CDS	20.15	0.23	-1.34	29.90
	Çekya 5Y CDS	43.15	0.11	-0.42	18.50
	İtalya 5Y CDS	149.45	0.03	-1.49	61.39
	Güney Afrika 5Y CDS	235.98	0.02	-12.27	18.19
	Macaristan 5Y CDS	184.24	0.03	-5.88	280.03
	Brezilya 5Y CDS	232.60	0.02	-6.43	15.88
	Polonya 5Y CDS	139.90	0.03	-3.32	245.34
	Romanya 5Y CDS	273.21	0.02	-3.25	258.21
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1724.07	0.47	0.81	-4.26	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	88.18	1.04	1.02	16.04	
Brent Petrol (\$/varil)	94.00	1.25	-1.82	19.02	
Bloomberg Emtia Endeksi	120.78	1.91	1.41	21.43	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1256.00	3.54	10.86	-45.03	

*: 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.