

Gündem

Türkiye

- Sanayi üretim endeksi Temmuz ayında arındırılmamış verilerle yıllık %3.1 artarken, takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık %2.4 arttı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi ise Temmuz ayında bir önceki aya göre %6.2 azaldı.
- Sabit fiyatlarla perakende satış hacmi 2022 yılı Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %2.0 arttı. Gıda, içecek ve tütün satışları %5.8, gıda dışı satışlar %5.0 arttı, otomotiv yakıtı satışları ise %10.8 azaldı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2 yıl vadeli 6 ayda bir %10.45 sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı ihalesinde 1.7 milyar liralık teklife karşılık 964.5 milyon liralık satış gerçekleştirdi. 2 yıl vadeli 6 ayda bir %10.45 sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı öncesi piyasa yapımcıların 491.5 milyon liralık teklifine karşılık 300 milyon liralık satış gerçekleştirdi.

ABD

- ABD'de enflasyon Ağustos ayında yıllık bazda %8.1 olan beklentilerin üzerinde %8.3 arttı. Çekirdek enflasyon ise Ağustos ayında yıllık bazda %6.1 olan beklentilerin üzerinde %6.3 arttı.
- ABD federal hükümetinin bütçe açığı, Ağustos'ta geçen yılın aynı ayına kıyasla %29 artışla 220 milyar dolar oldu.

Avrupa

- Almanya'da ZEW ekonomik beklenti endeksi Ağustos'taki -55.3'ten Eylül'de -61.9'a geriledi. Söz konusu kötüleşmede enerji krizinin resesyonu tetikleyeceği endişesi etkili oldu.
- İngiltere'de enflasyon Ağustos'ta beklentilerin altında yıllık bazda %9.9 arttı.

Diğer

- Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, Batı'nın diğer ülkeler aleyhine egemenliğini sürdürmek için kullandığı araçların yerini alacak, ulusal para birimlerinin kullanımını arttıracak, dolar ve euronun uluslararası ticarete rolünü azaltacak mekanizmalar oluşturulmasının öncelikleri olduğunu söyledi.

Piyasalar

Küresel piyasalarda dün ABD enflasyon verisi etkili oldu. ABD'de endeksler beklentilerin üzerinde gerçekleşen enflasyon verisi sonrasında sert düştü. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. 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 ABD enflasyon verisi sonrasında satıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da satış baskısı hakimdi.

Dün beklentilerin üzerinde gelen ABD enflasyon verisinin gelecek hafta yapılacak Fed toplantısında sıkışmaya devam edileceğine ilişkin beklentileri kuvvetlendirmesi doları desteklerken EUR/USD paritesinde düşüşe neden oldu. Dün 0.9970'ten kapanan parite bu sabah 0.9980 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

ABD'de beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon verisinin ardından dolar endeksi günlük bazda sert artarken altın fiyatları geri çekildi. Günlük bazda %1.31 gerileyen altın fiyatları 1,701 dolar/ons'tan kapanış gerçekleştirirken bu sabah kapanış seviyesine yakın hareket ediyor. Benzer şekilde petrol fiyatları da Fed'in faiz artırımlarının bir süre daha devam edeceği beklentileriyle dünkü işlemlerde geriledi. ABD ham petrol %0.39 gerileyerek 87.84 dolar/varil'den kapanırken, brent petroldeki günlük kayıp %0.88 oldu.

Dün dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle TL, dolar karşısında günlük bazda %0.15 değer kaybetti ve USD/TL kuru dün günü yükselişle 18.2430'dan sonlandırdı. Dünkü işlemlerde EUR/USD paritesindeki sert aşağı yönlü hareketin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %1.39 değer kazandı ve EUR/TL kuru günü 18.1918'den düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü 18.2174'den düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hemen üzerinde hareket ediyor. Hisse senetleri piyasasında son günlerde gelen yüksek talep endekslerin primli kapanışını sağlamasının ardından dünkü işlemlerde kar satışları yaşandı. Bankacılık hisse endeksinin %7.47, sınai endeksinin %5.45 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %6.11 oldu ve BIST 100 endeksi 3,426 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 17 baz puan yükselişle %14.36'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 4 baz puan yükselişle %11.42'den kapandı.

Bugün yurtiçinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında açıklanacak veriler arasında ise ABD'de Ağustos ayı ÜFE verisi ile İngiltere'de Ağustos ayı TÜFE ve çekirdek TÜFE verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	ÜFE (Ağustos, a-a)	Yüksek	-%0.5	-%0.1
12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Temmuz, y-y)	Orta	%2.4	%0.4
09:00	İngiltere	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%10.1	%9.9 (Açıklandı)
09:00		Çekirdek TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%6.2	%6.3 (Açıklandı)
07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Temmuz,y-y)	Orta	-%2.8	-%2.0 (Açıklandı)
02:00		Makine Siparişleri (Temmuz, y-y)	Orta	%6.5	%12.8 (Açıklandı)
07:30		Kapasite Kullanım Oranı (Temmuz, a-a)	Düşük	%9.6	%2.4 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.2430	0.15	0.02	39.07
	EUR/TRY	18.1918	-1.39	0.78	22.62
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.2174	-0.62	0.47	30.34
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.1950	-0.08	3.02	-65.83
	USD/TRY Future	18.4066	0.11	-0.92	36.96
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.90	0.12	0.53	-8.35
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.02	2.88	-2.76	2.29
	5Y CDS	703.40	4.03	-5.48	25.63
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	109.82	1.37	-0.36	14.14
	EUR/USD	1.00	-1.47	0.69	-11.72
	USD/JPY	144.55	1.20	1.23	25.35
	GBP/USD	1.15	-1.61	-0.22	-14.70
	USD/CHF	0.96	0.81	-2.34	4.59
	EUR/JPY	144.08	-0.35	1.89	10.60
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.76	0.19	0.26	2.98
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.42	0.06	0.08	1.79
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.38	0.09	0.29	1.98
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.72	0.08	0.12	1.85
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	507.74	-4.19	-13.47	109.67
	ABD 5Y CDS	22.49	-0.25	-0.40	83.89
	Endonezya 5Y CDS	100.99	-6.01	-17.73	33.96
	Çin 5Y CDS	65.15	-3.22	-12.31	58.32
	İngiltere 5Y CDS	27.38	-1.04	7.75	161.51
	Almanya 5Y CDS	15.97	-0.48	-0.87	75.88
	İspanya 5Y CDS	52.61	-0.39	-0.79	49.97
	Portekiz 5Y CDS	52.62	-0.37	-0.77	64.03
	İrlanda 5Y CDS	19.85	-1.47	-3.03	27.98
	Çekya 5Y CDS	42.92	-0.53	-1.06	17.88
	İtalya 5Y CDS	142.08	-4.93	-6.37	53.43
	Güney Afrika 5Y CDS	253.33	7.35	-5.83	26.88
	Macaristan 5Y CDS	179.47	-2.59	-8.34	270.19
	Brezilya 5Y CDS	241.37	3.77	-2.92	20.25
	Polonya 5Y CDS	134.98	-3.51	-6.75	233.20
	Romanya 5Y CDS	273.51	0.11	-3.16	258.61
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1701.55	-1.31	0.02	-5.51	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	87.84	-0.39	0.56	15.59	
Brent Petrol (\$/varil)	93.17	-0.88	0.37	17.97	
Bloomberg Emtia Endeksi	120.11	-0.56	2.25	20.75	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1408.00	12.10	26.39	-38.38	

*: 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.