

Gündem

Türkiye

- Bütçe dengesi geçen yılın Temmuz ayına göre özellikle cari transferlerdeki hızlı yükselişin etkisiyle 64 milyar TL açık verdi. 2021 yılı Temmuz ayında bütçe 45.8 milyar TL açık vermişti. Faiz dışı denge 2021 yılı Temmuz ayında 22.2 milyar TL açık verirken, 2022 yılı Temmuz ayında 47.3 milyar TL açık verdi. Temmuz ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %106.7 artarak 197 milyar TL olurken, bütçe giderleri %85 artarak 261 milyar TL oldu. Yılın ilk yedi ayında gösterdiği performansa bakıldığında ise bütçe dengesi, 2021 yılı Ocak-Temmuz döneminde 78.3 milyar TL açık verirken, 2022 yılının aynı döneminde 29.5 milyar TL fazla verdi.
- 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı 2022 yılı II. çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre 43 bin kişi azalarak 3 milyon 654 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0.4 puanlık azalış ile %10.6 seviyesinde gerçekleşti.
- Tarım ürünleri üretici fiyat endeksi (Tarım-ÜFE) yıllık %157.89, aylık %5 arttı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, TL cinsinden 10 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesinde net 8 milyar 716.5 milyon TL satış yaptı. İhale öncesi yapılan 10 milyar 150 milyon TL ROT satışla birlikte toplam satış tutarı 18 milyar 866.5 milyon TL'ye ulaştı. Nominal 8 milyar 440 milyon TL teklifin geldiği ihalede satışların nominal tutarı 6 milyar 625 milyon TL oldu.

ABD

- New York Fed imalat endeksi 5 olan beklentilere karşın Ağustos ayında -31.3 ile 21 senenin en düşük seviyesine geriledi.

Avrupa

- İngiltere'de işsizlik oranı Haziran ayında beklentilere paralel olarak %3.8 oldu.

Piyasalar

Küresel piyasalarda ekonomik aktiviteye dair veriler durgunluk endişelerini ön plan çıkarsa da ABD'de borsa endekslerinin haftanın ilk iş gününü yükselişle tamamladığı görüldü. ABD'de borsa endekslerindeki yükselişe büyük ölçekli teknoloji hisseleri öncülük etti. Dün, doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil faizinde dün geri çekilme yaşandı. Avrupa'da borsa endeksleri haftanın ilk iş gününü yükselişle tamamladı. Asya borsaları ise bu sabah alışı ağırlıklı seyrizliyor.

Doların güvenli liman alımları nedeniyle yükselmesi sonucu EUR/USD paritesinde düşüş yaşandı. Parite dün 1.0160 ile 26 Temmuz'dan bu yana ki en düşük seviyeden kapandı. Bu sabah ise parite dünkü kapanış seviyesinin biraz üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükseliş ve Fed'in faiz artırımlarına yönelik endişelerle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde geriledi. Günlük bazda %1.27 düşüşle 1,778 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,780 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. En büyük ham petrol ithalatçısı olan Çin'de, beklentilerin altında açıklanan verilerin küresel resesyon endişelerini artırmasıyla petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.76 düşüşle 92.24 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 88 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Haftanın ilk işlem gününde TL, dolar karşısında sınırlı değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 17.9500'ten sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki dünkü geri çekilmenin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.83 değer kazandı ve EUR/TL kuru haftanın ilk iş gününü 18.2503'den düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) dün günü 18.1002'den geri çekilmeyle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışına yakın hareket ediyor. Haftanın ilk işlem gününde bankacılık endeksi yükselirken, sınai endeksinde düşüş yaşandı ve sınai endeksindeki düşüşün etkisiyle BİST 100 endeksi de günü değer kaybıyla sonlandırdı. Bankacılık hisse endeksinin %1.5 değer kazandığı günde, sınai endeksi %0.49, BIST 100 endeksi ise %0.24 değer kaybetti. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 62 baz puan düşüşle %19.45'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 18 baz puan yükselişle %16.90'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Haziran ayı konut fiyat endeksi ve Temmuz ayı konut satışları verisi açıklanacak. Yurtdışında ise Euro Bölgesi ve Almanya'da açıklanacak Zew endeksi verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Konut Satışları (Temmuz, y-y)	Düşük	%11.7	--
14:30		Konut Fiyat Endeksi (Haziran, y-y)	Düşük	%145.5	--
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Temmuz, a-a)	Orta	%0.1	--
15:30		Konut Başlangıçları (Temmuz, a-a)	Orta	-%2	--
16:15		Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, y-y)	Orta	%4.2	--
12:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Ağustos)	Yüksek	-53.8	--
12:00		Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	Orta	-26.3 milyar €	--
12:00	Almanya	ZEW Endeksi (Ağustos)	Yüksek	-53.8	-52.7
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Haziran)	Yüksek	%3.8	%3.8 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	17.9500	0.10	0.02	36.84
	EUR/TRY	18.2503	-0.83	-0.23	23.01
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1002	-0.37	-0.01	29.50
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	23.0400	-0.05	-15.76	-61.02
	USD/TRY Future	18.0939	-0.02	-1.02	34.63
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	18.72	-0.47	-1.80	-3.53
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.33	1.30	-4.20	1.60
	5Y CDS	672.80	2.63	-5.55	20.16
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	106.55	0.87	0.10	10.74
	EUR/USD	1.02	-0.96	-0.34	-10.04
	USD/JPY	133.32	-0.12	-1.24	15.61
	GBP/USD	1.21	-0.63	-0.18	-10.52
	USD/CHF	0.95	0.53	-0.91	2.96
	EUR/JPY	135.44	-1.09	-1.61	3.97
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.20	-0.05	-0.01	2.43
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.79	-0.06	0.03	1.15
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.52	-0.09	0.09	1.12
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.90	-0.09	0.01	1.03
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	463.84	-0.01	-10.57	91.54
	ABD 5Y CDS	19.01	0.11	-4.95	55.44
	Endonezya 5Y CDS	98.02	-5.70	-15.68	30.02
	Çin 5Y CDS	71.25	-4.00	-9.43	73.15
	İngiltere 5Y CDS	15.25	0.59	-6.10	45.65
	Almanya 5Y CDS	15.03	0.13	-6.18	65.53
	İspanya 5Y CDS	47.93	0.13	-4.92	36.63
	Portekiz 5Y CDS	47.93	0.13	-4.92	49.41
	İrlanda 5Y CDS	17.30	0.58	-5.41	11.54
	Çekya 5Y CDS	43.24	0.16	0.02	18.76
	İtalya 5Y CDS	132.03	-0.03	-5.29	42.58
	Güney Afrika 5Y CDS	241.66	3.40	-6.62	21.04
	Macaristan 5Y CDS	179.01	-0.06	-5.24	269.25
	Brezilya 5Y CDS	242.72	1.29	-6.95	20.92
	Polonya 5Y CDS	122.85	-0.02	-5.35	203.26
	Romanya 5Y CDS	287.46	3.48	-4.89	276.90
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1778.91	-1.27	-0.54	-1.22	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	92.24	-2.76	-1.37	21.38	
Brent Petrol (\$/varil)	95.10	-3.11	-1.60	20.41	
Bloomberg Emtia Endeksi	121.38	-1.48	3.48	22.04	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1404.00	-4.94	-10.34	-38.56	

*: 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.