

Gündem

Türkiye

- Merkezi yönetim bütçesi 2022 yılının Ağustos ayında yıllık bazda %91.2 azalışla 3.6 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı denge 2022 yılı Ağustos ayında 26.2 milyar TL fazla verdi. Ağustos ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %108.8 artarak 305.9 milyar TL olurken, bütçe giderleri %186 artarak 302.3 milyar TL oldu.
- Türkiye’de Ağustos ayında konut satışları geçen yılın aynı dönemine göre %12.7 düştü.

ABD

- ABD’de işsizlik maaşı başvuruları 10 Eylül’de sona eren haftada 5 bin düşüşle 213 bine geriledi.
- ABD’de perakende satışlar Ağustos ayında düşüş beklentilerinin aksine %0.3 arttı.
- ABD’de sanayi üretimi Ağustos’ta değişiklik olmayacağı beklentilerine karşın %0.2 azaldı.
- Philadelphia Fed imalat endeksi Eylül’de pozitif beklentilerine karşın -9.9 oldu.
- New York Fed imalat endeksi Eylül’de beklentilerin üzerinde -1.5 oldu.
- ABD Dışişleri Bakanlığı, Birleşmiş Milletler (BM) ve Türkiye’nin aracılığıyla Ukrayna’nın Karadeniz limanlarından güvenli tahıl ihracatının yapılmasına izin veren anlaşmanın küresel gıda fiyatlarını düşürdüğünü ve küresel pazarlara 2.7 milyon metrik tondan fazla tahılın taşınmasını sağladığını açıkladı.

Avrupa

- Euro Bölgesi’nde dış ticaret açığı Temmuz’da 34 milyar euro oldu.
- Fransa’da TÜFE Ağustos ayında beklentilerin üzerinde yıllık bazda %5.9 arttı.
- Portekiz hükümeti, enerji krizine ve yüksek enflasyona karşı şirketlere yardım için 1 milyar 400 milyon euroluk yardım paketi açıkladı.

Asya

- Çin’de yeni konut fiyatları Ağustos ayında yıllık bazda %2.1 düşerek son 6 yılın en büyük düşüşünü gösterdi.
- Güney Kore’de mevsimsel düzeltilmemiş verilerle işsizlik oranı ise %2.9’dan %2.1’e gerileyerek tüm zamanların en düşük seviyesine geriledi.

Diğer

- Dünya Bankası’nın "Küresel Durgunluk Yakın mı?" başlıklı yeni raporuna ilişkin yapılan açıklamada, dünyanın dört bir yanındaki merkez bankalarının bu yıl faiz oranlarını son 50 yılda görülmemeyen bir eş zamanlılıkta yükselttiği ve merkez bankaları eş zamanlı olarak faiz oranlarını artırdıkça 2023’te küresel resesyona riskinin arttığını bildirdi.

Piyasalar

ABD’de dün açıklanan verilerin ardından endeksler 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 yataya yakın yükseldi. Asya borsalarında da satış baskısı hakimdi. Avrupa’da ise yatırımcıların enflasyonist endişelere odaklanmasıyla endeksler karışık kapandı.

EUR/USD paritesi dün sınırlı da olsa yükselmeye devam etti ve 0.9999’dan kapandı. Bu sabah ise parite düşüşle açıldı ve 0.9980 seviyesinin altında hareket ediyor. Bugün Euro Bölgesi enflasyon verisi paritenin hareketinde etkili olabilir.

Dolar endeksinin yükselişi ve Fed’in faiz artırımında sert olacağı beklentisiyle artan ABD tahvil getirilerinin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemde sert geriledi. Günlük bazda %1.89 gerileyen altın fiyatları 1,663 dolar/ons’tan kapanış gerçekleştirirken, bu sabah 1,662 dolar/ons seviyelerinde satıcı hareket ediyor. Gelişmiş merkez bankalarının faiz artırımına gitmesinin küresel talepte daralma yaratacağı beklentisiyle petrol fiyatları gerilemeye devam ediyor. Bununla birlikte Uluslararası Enerji Ajansı (IEA)’nın yayınladığı aylık raporda geçen "Küresel petrol talebi, Çin ekonomisindeki bocalamadan ve OECD ekonomilerindeki yavaşlamadan kaynaklı baskı altında" değerlendirme de piyasadaki beklentiyi destekledi. Dünkü işlemlerde petrol fiyatları %3.56 gerileyerek 85.72 dolar/varil’den kapanış gerçekleştirirken brent petroldeki günlük düşüş %3.46 oldu.

Dün TL, dolar karşısında günlük bazda %0.17 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 18.2638’den yükselişle sonlandırdı. Dünkü işlemlerde TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.34 değer kaybetti ve EUR/TL kuru günü 18.2662’den yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$/0.5*€) dünkü işlemlerde günü 18.2650’den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü

kapanışının hemen yakınında hareket ediyor. Borsa İstanbul'da satış dalgası devam ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %9.87, sınai endeksinin %0.78 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %2.41 oldu ve endeks 3,363 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 1 baz puan düşüşle %14.37'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 7 baz puan yükselişle %11.50'den kapandı.

Bugün yurt içinde Temmuz ayı konut fiyat endeksi verisi açıklanacak. Yurtdışında ise yoğun bir veri akışı hakimken, ABD'de Michigan tüketici güven endeksi verisi, Euro bölgesi'nde ise enflasyon verileri yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi(Temmuz)	Düşük	469.8	--
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Eylül, öncül)	Yüksek	58.2	60
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Ağustos, y-y)	Orta	%8.9	%9.1
12:00		Çekirdek TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%4	%4.3
12:00	İtalya	TÜFE (Ağustos, y-y)	Orta	%7.9	%8.4
11:00		Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Orta	-2.2 milyar €	--
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Ağustos, y-y)	Orta	-%3.4	-%5.4 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.2638	0.17	0.02	39.23
	EUR/TRY	18.2662	0.34	0.23	23.12
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.2650	0.26	0.21	30.68
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	19.8300	0.84	-0.75	-66.45
	USD/TRY Future	18.4482	-0.33	-0.37	37.27
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.86	-0.07	0.73	-8.39
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.20	0.79	0.43	2.47
	5Y CDS	720.55	2.94	-3.19	28.69
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	109.74	0.07	0.03	14.06
	EUR/USD	1.00	0.22	0.05	-11.47
	USD/JPY	143.52	0.26	-0.40	24.45
	GBP/USD	1.15	-0.62	-0.32	-14.91
	USD/CHF	0.96	-0.07	-0.98	4.61
	EUR/JPY	143.48	0.43	-0.40	10.14
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.87	0.09	0.38	3.10
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.46	0.05	0.17	1.82
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.53	0.12	0.20	2.13
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.74	0.04	0.03	1.87
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	524.50	-1.87	-5.93	116.59
	ABD 5Y CDS	22.50	0.04	-0.62	83.97
	Endonezya 5Y CDS	104.94	-2.30	-14.55	39.20
	Çin 5Y CDS	70.18	-1.38	-5.62	70.55
	İngiltere 5Y CDS	27.58	-0.14	8.28	163.42
	Almanya 5Y CDS	16.00	0.00	-1.05	76.21
	İspanya 5Y CDS	52.75	-0.04	-0.64	50.37
	Portekiz 5Y CDS	52.74	-0.06	-0.66	64.40
	İrlanda 5Y CDS	20.05	-0.25	-2.34	29.27
	Çekya 5Y CDS	43.06	-0.12	-0.87	18.26
	İtalya 5Y CDS	144.44	0.02	-4.85	55.98
	Güney Afrika 5Y CDS	270.04	4.65	0.36	35.25
	Macaristan 5Y CDS	179.28	0.03	-8.47	269.80
	Brezilya 5Y CDS	241.37	0.43	-2.95	20.25
	Polonya 5Y CDS	134.89	0.01	-6.85	232.98
	Romanya 5Y CDS	273.03	0.03	-3.35	257.98
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1663.74	-1.89	-2.55	-7.61	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	85.72	-3.56	2.00	12.80	
Brent Petrol (\$/varil)	90.84	-3.46	1.90	15.02	
Bloomberg Emtia Endeksi	117.76	-2.99	1.36	18.39	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1612.00	1.07	36.84	-29.45	

*: 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.