

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) dün iktisadi faaliyette yaşanan ivme kaybının telafisi, istihdam ve sanayi üretimini destekleme amacıyla sürpriz bir şekilde politika faiz oranını 100 baz puan indirerek %13'e çekti.

ABD

- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 250.000 ile beklentilerin (262 bin) altında gerçekleşti.
- ABD'de ikinci el konut satışları borçlanma maliyetlerindeki artışın talebi azaltmasıyla 6. ayda da düştü ve Temmuz'da %5.9 düşüşle yıllıklandırılmış bazda 4.81 milyon adet oldu. Bu, Mayıs 2020'de pandemi karantinalarının başladığı dönemden beri görülen en düşük seviye oldu.
- Öncü göstergeler endeksi Temmuz'da aylık bazda %0.4 geriledi.
- Philadelphia Fed imalat endeksi Ağustos'ta üç ayda ilk kez yükseldi ancak görünüm zayıf kalmayı sürdürdü. Endeks, -12.3'ten 6.2'ye yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde, Temmuz'da enflasyon enerji fiyatlarındaki yükselişin etkisiyle yıllık bazda %8.9'a çıkarak rekor seviyeye ulaştı.
- Almanya'da ÜFE Temmuz'da yıllık bazda %37.2, aylık bazda %5.3 yükseldi.
- İngiltere'de tüketici güven endeksi yaşam maliyeti baskıları ve zayıf ekonomik beklentiler artmaya devam ederken, Temmuz'da -41'den Ağustos'ta -44'e geriledi ve verilerin tutulmaya başlandığı 1974 yılından bu yana görülen en düşük seviyeye indi.
- İngiltere'de perakende satışlar Temmuz'da yıllık bazda %3.4 geriledi.

Asya

- Japonya'da Temmuz ayı enflasyonu yıllık bazda %2.6'ya yükseldi.

Diğer

- Norveç Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel olarak 50 baz puan artırarak %1.75'e yükseltti. Böylece faiz oranı Mart 2012'den bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Banka, açıklamasında politika faizinin muhtemelen Eylül ayında da artırılacağını belirtti.

Piyasalar

Fed'in para politikasına ilişkin Fed yetkililerinden karışık sinyaller gelmeye devam ederken, ABD'de endeksler dün günü alıcılı tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedilirken, dolar Rusya ve Çin'in G-20 toplantısına katılacağına ilişkin haberlerin jeopolitik riskleri artırmasının ardından değer kazandı. Böylece doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi sert yükseldi. Asya'da borsalar artan jeopolitik gerilimle düştü. Avrupa borsalarında ise yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Dün dolarda yaşanan yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi düşüşle kapandı. Parite dün günlük bazda %0.9 değer kaybederek 1.0088'den kapandı. Parite bu sabah da dünkü kapanış seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.16 düşüşle 1,758 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,754 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. ABD'de talebe yönelik olumlu görünümün etkisiyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.59 artışla 93.20 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 90 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

TCMB'nin 100 baz puanlık sürpriz faiz indirimi sonrası USD/TL kuru 18.1385'e kadar yükseldikten sonra günü 18.0075'ten kapattı. Böylece dünkü işlemlerde TL, dolar karşısında günlük bazda %0.40 değer kaybetmiş oldu. EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.26 değer kazandı ve EUR/TL kuru günü 18.2217'den düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 18.1146'dan yataya yakın sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksi günlük bazda %0.45 düşüş kaydettiği, sınai endeksinin %2.52 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi %1.34 değer kazanarak 3,020 seviyesinden tarihi

kapanışını gerçekleştirdi. Dün faiz indiriminin ardından 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 1.37 puan düşüşle %18.19'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 3 baz puan yükselişle %16.93'ten kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken, İngiltere'de tüketici güven endeksi takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
11:00	Euro Bölgesi	Cari İşlemler Dengesi (Haziran)	Düşük	-15.4 milyar €	--
09:00	Almanya	ÜFE (Temmuz, y-y)	Düşük	%32.7	--
02:01	İngiltere	Tüketici Güven Endeksi (Ağustos)	Orta	-41	--
09:00		Perakende Satışlar (Temmuz, y-y)	Orta	-%5.8	--
02:30	Japonya	TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%2.4	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.0075	0.40	0.04	37.28
	EUR/TRY	18.2217	-0.26	-1.63	22.82
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1146	0.07	-0.63	29.60
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	22.5300	1.51	-11.28	-61.88
	USD/TRY Future	18.3011	1.25	1.03	36.17
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	18.04	-0.43	-1.38	-4.21
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.09	2.75	9.73	2.36
	5Y CDS	762.90	4.67	17.60	36.26
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	107.48	0.85	2.28	11.71
	EUR/USD	1.01	-0.90	-2.22	-10.68
	USD/JPY	135.88	0.64	2.17	17.83
	GBP/USD	1.19	-0.97	-2.31	-11.44
	USD/CHF	0.96	0.55	1.71	4.10
	EUR/JPY	137.06	-0.30	-0.15	5.21
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.24	-0.06	0.01	2.46
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.88	-0.02	-0.01	1.24
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.75	0.04	0.20	1.35
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.10	0.02	0.13	1.22
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	500.25	1.53	2.89	106.58
	ABD 5Y CDS	18.99	0.05	-5.00	55.27
	Endonezya 5Y CDS	107.89	2.80	3.80	43.11
	Çin 5Y CDS	72.73	1.52	-2.03	76.74
	İngiltere 5Y CDS	15.22	1.67	-5.35	45.37
	Almanya 5Y CDS	15.02	0.20	-6.13	65.42
	İspanya 5Y CDS	52.88	0.27	10.56	50.74
	Portekiz 5Y CDS	52.88	0.27	10.56	64.84
	İrlanda 5Y CDS	17.26	1.41	-4.80	11.28
	Çekya 5Y CDS	43.21	0.37	0.21	18.68
	İtalya 5Y CDS	144.36	-1.76	9.29	55.90
	Güney Afrika 5Y CDS	270.69	0.45	17.99	35.58
	Macaristan 5Y CDS	184.00	-0.12	2.70	279.54
	Brezilya 5Y CDS	251.49	0.30	1.42	25.29
	Polonya 5Y CDS	129.81	5.61	5.62	220.44
	Romanya 5Y CDS	277.65	-6.83	-0.11	264.04
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1758.20	-0.16	-1.75	-2.37	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	93.20	2.59	-3.94	22.65	
Brent Petrol (\$/varil)	96.59	3.14	-3.02	22.30	
Bloomberg Emtia Endeksi	121.48	0.09	-1.75	22.13	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1320.00	-5.31	-15.17	-42.23	

*: 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.