

Gündem

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı 13 ay ve 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvilde ihale öncesi yapılan satışlarla toplamda 5.5 milyar TL borçlandı. Bakanlık, 13 ay vadeli kuponsuz devlet tahvilinin ilk ihracında 990 milyon liralık teklife karşılık, 289.5 milyon liralık satış gerçekleştirildi. İhalede basit faiz %14.85, bileşik faiz %14.79 oldu. 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli 6 ayda %0 reel kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracında ise 8.63 milyar liralık teklif geldi; net satış 1.09 milyar lira olarak gerçekleşti. Reel bileşik faiz -%1.60 oldu. İhale öncesi 4.1 milyar TL satış gerçekleşti. Bakanlık, 13 ay vadeli tahvilin ilk ihracı öncesi piyasa yapımcılardan gelen 276 milyon liralık teklife karşılık, 200 milyon satış gerçekleştirdi. İhale öncesi kamuya 2.4 milyar liralık satış yapıldı. 10 yıl vadeli devlet tahvilinin yeniden ihracı öncesi 4.26 milyar lira teklif geldi; satış tutarı 1.5 milyar lira oldu. Bu tahvilde ihale öncesi kamuya satış yapılmadı.

ABD

- ABD'de konut başlangıçları Ağustos'ta sürpriz biçimde %12.2 artarak 1.58 milyon oldu. İnşaat izinleri ise %10 düşerek 1.52 milyonla Haziran 2020'den beri en düşük seviyeye geriledi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi Madis Muller, faiz oranlarının Bölge ekonomisini yavaşlatacak seviyeye yakın olmadığını söyledi.
- Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde, Banka'nın kabul edilemeyecek kadar yüksek enflasyon ile mücadele etmek ve talebi soğutmak için faiz oranlarını ekonomik büyümeyi sınırlayacak bir seviyeye kadar yükseltebileceğini söyledi.
- Euro Bölgesi'nde cari işlemler dengesi Temmuz ayında 10.1 milyar euro açık verdi. Cari denge, Haziran ayında 3.2 milyar euro fazla vermişti.
- İtalya'da cari işlemler dengesi Temmuz'da 1.6 milyar euro fazla verdi.
- İsveç Merkez Bankası politika faizini 1 puan artışla %1.75 seviyesine çıkararak piyasa beklentilerinden daha agresif bir sıkılaştırma adımı attı. Banka, önümüzdeki altı ay içinde de sıkılaştırmanın devam edeceği sinyalini verdi.

Diğer

- Arjantin ikinci çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %6.5 olan beklentilerin üzerinde %6.9 büyüdü.

Piyasalar

Küresel piyasalarda Fed toplantısı fiyatlanıyor. ABD'de endeksler Fed öncesi günü ekside tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde de yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen 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 borsalarında satış baskısı hakimdi. Avrupa borsalarında da enerji krizinin etkileri devam ederken, Fed öncesi yatırımcıların temkinli davranışlarıyla endeksler satıcıları kapandı.

Fed'in bugün sonlanacak toplantısından çıkacak faiz artırım kararına ilişkin beklentilerle dolarda yaşanan değerlenme EUR/USD paritesine düşüş olarak yansıdı. Parite dün 0.9970 seviyesinden kapandı. Parite bu sabah da düşüşle açıldı ve 0.9940 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolardaki değerlenmenin yanı sıra Fed'in kayda değer ölçüde faiz artırımına gidebileceği beklentisiyle altın fiyatları 2020 yılı Nisan dönemine geriledi. Günlük bazda %0.76 gerileyen altın fiyatları 1,663 dolar/ons'tan kapanış gerçekleştirirken bu sabah 1,666 dolar/ons seviyelerinde alıcılı hareket ediyor. Petrol fiyatları ise devam eden küresel talep endişeleri ve Fed beklentisiyle geriledi. ABD ham petrol fiyatları %1.69 günlük kayıpla 84.69 dolar/varil'den kapanırken, brent petroldeki günlük kayıp %1.50 oldu.

Dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle dünkü işlemlerde TL, dolar karşısında günlük bazda %0.12 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 18.3015'ten yükselişle sonlandırdı. TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.41 değer kazandı ve EUR/TL kuru günü 18.2545'ten düşüşle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 18.2780'den düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının yakınında hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisseleri 5 işlem gününde gördüğü sert satışların ardından dün ilk defa bankacılık endeksi günlük %3 değer kazandı. Sınai endeksinin %1.96 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %2.44 oldu ve BIST 100 endeksi kapanışını 3,277 seviyesinden gerçekleştirdi.

Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 13 baz puan düşüyle %14.29'dan kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre değişmeyerek %11.61'den kapandı.

Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Bugün sona erecek olan toplantıda ABD Merkez Bankası'nın %2.25 - %2.50 aralığında olan faizleri 75 baz puan artırması bekleniyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Ağustos, a-a)	Orta	-%5.9	--
21:00		Fed Toplantısı ve Faiz Kararı (Eylül)	Yüksek	%2.5	%3.25

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.3015	0.12	0.03	39.52
	EUR/TRY	18.2545	-0.41	0.34	23.04
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.2780	-0.15	0.33	30.77
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	17.2880	-0.94	-14.39	-70.75
	USD/TRY Future	18.4621	-0.63	0.30	37.37
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.94	0.03	0.04	-8.31
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.47	0.70	4.57	2.74
	5Y CDS	742.53	1.21	5.56	32.62
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	110.22	0.44	0.36	14.55
	EUR/USD	1.00	-0.52	0.00	-11.72
	USD/JPY	143.72	0.36	-0.57	24.63
	GBP/USD	1.14	-0.44	-0.97	-15.53
	USD/CHF	0.96	-0.02	0.29	4.90
	EUR/JPY	143.28	-0.17	-0.56	9.99
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.96	0.02	0.21	3.19
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.57	0.08	0.15	1.94
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.72	0.12	0.34	2.32
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.94	0.15	0.22	2.06
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	554.25	-7.63	9.16	128.87
	ABD 5Y CDS	22.49	-0.04	0.00	83.89
	Endonezya 5Y CDS	122.68	9.68	21.48	62.73
	Çin 5Y CDS	81.64	10.07	25.31	98.40
	İngiltere 5Y CDS	27.64	0.22	0.95	163.99
	Almanya 5Y CDS	16.00	0.00	0.19	76.21
	İspanya 5Y CDS	57.79	9.55	9.85	64.74
	Portekiz 5Y CDS	57.78	9.54	9.81	80.11
	İrlanda 5Y CDS	20.10	0.25	1.26	29.59
	Çekya 5Y CDS	45.37	5.36	5.71	24.61
	İtalya 5Y CDS	151.74	5.05	6.80	63.87
	Güney Afrika 5Y CDS	290.96	6.25	14.85	45.73
	Macaristan 5Y CDS	183.09	2.11	2.02	277.66
	Brezilya 5Y CDS	259.31	7.68	7.43	29.18
	Polonya 5Y CDS	129.89	-3.70	-3.77	220.64
	Romanya 5Y CDS	279.93	2.54	2.35	267.03
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1663.11	-0.76	-2.26	-7.65	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	84.69	-1.69	-3.59	11.45	
Brent Petrol (\$/varil)	90.62	-1.50	-2.74	14.74	
Bloomberg Emtia Endeksi	117.32	0.38	-2.32	17.96	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1729.00	11.33	37.66	-24.33	

*: 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.