

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)'nin Resmi Gazete'de yayımlanan düzenlemesiyle bankalar verecekleri ticari kredilerde faiz oranlarına getirilen katsayıya bağlı olarak menkul kıymet tesis edecek. Faizi %22.85'i aşan krediler için %20, %29.38'i aşan krediler için kredi tutarının %90'ı kadar menkul kıymet tesis edileceği aktarıldı. TCMB kredilerdeki %20 zorunlu karşılık tutulması şartını ise %30 tahvil tutulması şartı ile değiştirdi. Ayrıca 30 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 29 Temmuz 2022 tarihine göre %10 kredi büyüme oranını aşan kredi tutarı kadar menkul kıymetin bir yıl boyunca tesis edilmesine kadar verildi.

ABD

- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, Fed'in enflasyonu düşürmeye kararlı olduğunu ancak bu çabaların ekonomiyi resesyona sokma olasılığı da olduğunu ifade etti. Barkin, Fed yetkililerinin 20-21 Eylül toplantısında ne kadar büyük bir faiz artırımına karar vermeleri gerektiğini belirlemek için hala çok fazla zamanları olduğunu belirtti.

Avrupa

- Bundesbank Başkanı ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Kurulu Üyesi Joachim Nagel, enerji krizinin tırmanması halinde Almanya'nın resesyona karşı karşıya kalacağı konusunda uyardı. Nagel, daha fazla faiz artırımının olması gerektiğini de ekledi.
- Euro Bölgesi'nde cari işlemler dengesi Haziran ayında 3.2 milyar euro fazla verdi.

Asya

- Çin Merkez Bankası bir yıl vadeli kredi ana faiz oranını (LPR) 5 baz puan düşürerek %3.65'e, beş yıllık LPR faizini ise 15 baz puan düşürerek %4.30'a indirdi.

Piyasalar

Fed yetkililerinin faiz artırım mesajları küresel piyasalarda etkisini sürdürdü. ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde düştü. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde 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 sert yükseldi. Asya'da endeksler Çin hariç geriledi. Avrupa borsalarında da satış baskısı hakimdi.

Dolarda yaşanan yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesindeki gerileme Cuma günü de devam etti. Böylece 1.0034'ten kapanan paritedeki haftalık değer kaybı %2.18'e ulaştı. Paritede bu sabah da düşüş var. Rusya'nın Kuzey Akım 1 hattında doğalgaz tedarikini üç günlüğüne durduracağını bildirmesinin etkisiyle gerileyen parite 1.0030 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde geriledi. Günlük bazda %0.59 düşüşle 1,747 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,741 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Küresel resesyon endişelerine rağmen talebe yönelik olumlu fiyatlamalarla petrol fiyatları Cuma günkü işlemlerde hafif yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.38 artışla 93.55 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 88 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

USD/TL kurunun yükselişle 18.0850'den kapandığı Cuma günü, EUR/TL kuru EUR/USD paritesindeki gerilemeden bulduğu destekle 18.1566'dan düşüşle günü sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*€+0.5*\$) sınırlı yükselişle 18.1208'den kapandı. USD/TL kuru bu sabah 18.10 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da işlem gören endeksler haftanın son işlem gününü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %2.16 değer kaybettiği, sınırlı endeksinin %0.70 değer kazandığı günde BIST 100 endeksi günlük bazda değişim göstermezken, haftalık bazda %5.5 değer kazandı ve tarihi yüksek seviye olan 3,020'den kapanış gerçekleştirdi. Haftanın son işlem gününde 2 yıllık gösterge tahvil getirisinde düşüş devam etti ve bir önceki güne göre 57 baz puan gerileyen 2 yıllık gösterge faiz %17.62'den kapandı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre değişmeyerek %16.93'ten günü sonlandırdı.

Bugün yurtiçinde merkezi yönetim borç stoku açıklanacak. Bu hafta piyasaların takibinde ise Cuma günü yapılacak Jackson Hole toplantısı olacak. Fed Başkanı Powell'ın gelecek dönem para politikasına ilişkin vereceği sinyaller yakından izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Borç Stoku (Temmuz)	Düşük	3,431.1 milyar ₺	--
09:00	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Temmuz)	Orta	-0.19	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.0850	0.43	0.09	37.87
	EUR/TRY	18.1566	-0.36	-1.34	22.38
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1208	0.03	-0.26	29.65
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.9300	-0.71	-9.59	-64.59
	USD/TRY Future	18.2480	-0.29	0.83	35.78
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	17.03	-1.01	-2.16	-5.22
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.45	3.58	13.50	2.72
	5Y CDS	784.77	2.87	19.71	40.16
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	108.17	0.64	2.40	12.43
	EUR/USD	1.00	-0.54	-2.18	-11.16
	USD/JPY	136.93	0.77	2.58	18.74
	GBP/USD	1.18	-0.86	-2.50	-12.20
	USD/CHF	0.96	0.22	1.87	4.33
	EUR/JPY	137.42	0.26	0.36	5.49
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.27	0.03	0.01	2.49
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.99	0.11	0.14	1.35
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.83	0.08	0.22	1.43
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.23	0.14	0.24	1.36
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	492.71	-6.06	2.81	103.46
	ABD 5Y CDS	18.98	-0.05	-0.05	55.19
	Endonezya 5Y CDS	108.90	0.94	4.77	44.45
	Çin 5Y CDS	70.68	-2.82	-4.77	71.76
	İngiltere 5Y CDS	15.03	-1.25	-0.86	43.55
	Almanya 5Y CDS	15.00	-0.13	-0.07	65.20
	İspanya 5Y CDS	52.77	-0.21	10.24	50.43
	Portekiz 5Y CDS	52.77	-0.21	10.24	64.50
	İrlanda 5Y CDS	17.07	-1.10	-0.76	10.06
	Çekya 5Y CDS	43.08	-0.30	-0.21	18.32
	İtalya 5Y CDS	149.40	3.49	13.12	61.34
	Güney Afrika 5Y CDS	283.42	4.70	21.27	41.95
	Macaristan 5Y CDS	184.20	0.11	2.84	279.95
	Brezilya 5Y CDS	261.88	4.13	9.29	30.46
	Polonya 5Y CDS	131.88	1.59	7.32	225.55
	Romanya 5Y CDS	278.07	0.15	0.10	264.59
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1747.83	-0.59	-2.99	-2.94	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	93.55	0.38	-1.38	23.11	
Brent Petrol (\$/varil)	96.72	0.13	-1.46	22.46	
Bloomberg Emtia Endeksi	122.32	0.69	-0.72	22.98	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1279.00	-3.11	-13.41	-44.03	

*: 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.