

## Gündem

## Türkiye

- Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Mayıs ayında %2.5 olarak açıkladığı Türkiye'nin GSYH büyüme tahminini 2023 yılı için %3.5 olarak revize etti. EBRD, Türkiye ekonomisinin 2024 yılında ise %3 oranında büyümesini beklediğini açıkladı.

## ABD

- İnşaat izinleri Ağustos ayında bir önceki aya göre %6.8 artış gösterdi.
- CaseShiller konut fiyat endeksi Temmuz'da bir önceki aya göre %0.6 arttı.
- Conference Board tüketici güven endeksi Eylül ayında 103 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- Yeni konut satışları Ağustos ayında bir önceki aya göre %8.7 geriledi. Veri, Temmuz ayında %8 yükselmişti.
- Richmond Fed imalat endeksi Ağustos ayındaki -7'den Eylül ayında 5 seviyesine yükseldi.

## Avrupa

- Almanya'da tüketici güven endeksi Ekim ayında beklentilerin üstünde gerileyerek -26.5 oldu.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P), Birleşik Krallık ekonomisinde durgunluğun 2024 yılında devam etmesinin beklendiğini bildirdi.

## Asya

- Japonya'da öncü göstergeler endeksi Temmuz ayında 108.2 seviyesine geriledi.
- Çin Merkez Bankası (PBoC), toparlanmasında artan bir hızla ilerleyen ekonomiyi desteklemek için politika ayarlamalarını hızlandıracağını ve para politikasını kesin ve güçlü bir şekilde uygulayacağını belirtti.

## Piyasalar

ABD'de bazı Fed yetkililerinin açıklamalarının yanı sıra olumsuz gelen tüketici güven endeksi verisinin ardından endeksler sert düştü. ABD 2 yıllık tahvil getirisi yatay seyredirken; 10 yıllık tahvil getirisinde yukarı yönlü hareket kaydedildi. Dolardaki değer kazancı dün de devam etti. Doların başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan pek çok ülke para birimi karşısında değer kazanmasıyla dolar endeksindeki yükseliş dün de devam etti. Endeks son altı ayın en yüksek seviyelerinde seyrediyor. Asya'da endeksler Çin sanayi sektörü kârlılık verisinin olumsuz gelmesiyle dün günü satıcılık tamamladı. Avrupa'da ise satış baskısı dün de devam etti. Fed faizlerinin yüksek seviyelerde tutulmaya devam edileceği yönündeki açıklamalar küresel piyasalardaki etkisini sürdürüyor.

Dolar endeksindeki yükseliş EUR/USD paritesinde aşağı yönlü hareket yaşanmasında etkili oluyor. Dün 1.0570'ten kapanan parite bu sabah dünkü kapanış seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Altın fiyatları, dolar endeksindeki yükseliş ve ABD 10 yıllık tahvil getirisindeki sınırlı yukarı yönlü hareketin etkisiyle dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.79 düşüşle 1,900 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,897 dolar/ons seviyelerinde satıcılık seyrediyor. Sıkılaştıran piyasa etkisinin yanı sıra yüksek faiz oranlarına ilişkin görünümün neden olduğu riskten kaçınma eğiliminin artmasıyla petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.95 artışla 91.43 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük yükseliş %0.72 oldu.

Bir süredir yükseliş eğiliminde olan USD/TL kuru dün 27.2514'ten kapanarak tarihî yüksek seviyesini test etti. EUR/USD paritesindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle EUR/TL kurundaki yükseliş ise daha sınırlı oldu ve EUR/TL kuru günü yükselişle 28.8122'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) günü 28.0318'den sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %0.46 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi bankacılık hisseleri öncülüğünde günlük bazda %0.75 değer kaybı yaşayarak 8,242 seviyesinden günü sonlandırdı. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 10 baz puan yükselişle %23.61'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 24 baz puan yükselişle %26.93'ten kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD'de açıklanacak dayanıklı mal siparişleri verisi takip edilecek.

## Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Ağustos, a-a)	Yüksek	-%5.2	-%0.5
09:00	Almanya	Tüketici Güven Endeksi (Ekim)	Yüksek	-25.5	-26.5 (Açıklandı)
09:45	Fransa	Tüketici Güven Endeksi (Eylül)	Orta	85	84
08:00	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi (Temmuz)	Orta	108.8	108.2 (Açıklandı)

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	27.2514	0.26	1.14	45.64
	EUR/TRY	28.8122	0.14	-0.15	44.33
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.0318	0.20	0.47	44.96
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	17.2530	8.73	-11.67	43.27
	USD/TRY Future	27.3566	0.24	0.79	43.11
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	26.81	0.02	-0.38	17.73
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.52	0.00	0.12	0.16
	5Y CDS	388.33	1.48	0.90	-23.32
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	106.23	0.22	1.02	2.62
	EUR/USD	1.06	-0.19	-1.00	-0.86
	USD/JPY	149.05	0.11	0.80	14.01
	GBP/USD	1.22	-0.44	-1.88	0.93
	USD/CHF	0.92	0.39	2.01	-1.03
	EUR/JPY	157.58	-0.08	-0.20	13.00
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.13	0.00	0.02	0.73
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.56	0.02	0.19	0.73
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.22	0.00	-0.06	0.53
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.80	0.01	0.06	0.11
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	433.45	2.88	11.06	-11.14
	ABD 5Y CDS	45.56	-1.47	-0.95	65.74
	Endonezya 5Y CDS	90.60	1.63	14.70	-7.57
	Çin 5Y CDS	80.17	1.29	15.02	4.52
	İngiltere 5Y CDS	31.71	3.05	12.65	14.19
	Almanya 5Y CDS	20.51	7.95	17.20	7.89
	İspanya 5Y CDS	52.80	3.02	11.79	-4.62
	Portekiz 5Y CDS	50.32	2.15	11.23	-9.10
	İrlanda 5Y CDS	26.23	8.66	15.91	-5.55
	Çekya 5Y CDS	32.18	0.28	6.73	-29.24
	İtalya 5Y CDS	103.94	3.43	17.31	-21.27
	Güney Afrika 5Y CDS	275.88	3.78	13.35	10.18
	Macaristan 5Y CDS	149.74	-0.04	4.31	-25.79
	Brezilya 5Y CDS	185.16	1.57	13.01	-26.07
	Polonya 5Y CDS	67.21	0.06	5.58	-41.50
	Romanya 5Y CDS	163.95	-0.04	3.92	-41.90
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1900.49	-0.79	-1.58	4.21	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	91.43	1.95	0.30	14.06	
Brent Petrol (\$/varil)	93.96	0.72	-0.40	9.37	
Bloomberg Emtia Endeksi	105.41	-0.33	-1.92	-6.56	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1614.00	1.32	12.16	29.12	

\*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

[ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr](mailto: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.