

Gündem

Türkiye

- Hizmet Üretici Fiyat Endeksi (H-ÜFE) 2023 yılının Haziran ayında bir önceki aya göre %9.57, bir önceki yılın aynı ayına göre %68.90 artış gösterdi.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), finansal istikrarın güçlendirilmesine yönelik kredilerde sıkılaştırma adımları attı. BDDK, kredi kartlarında taksitlendirmenin havayolları, seyahat acenteleri ve konaklama ile ilgili yurt dışına ilişkin harcamalarda uygulanmamasına karar verdi. BDDK ayrıca, bankaların sermaye yeterliliğinde kredi risk ağırlıklarını %150'ye çıkardı.

ABD

- Chicago PMI Temmuz ayında 42.8 seviyesine yükselerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- Dallas Fed imalat endeksi Temmuz ayında -20 seviyesine yükseldi.
- ABD Hazine Bakanlığı, 2023 yılının üçüncü çeyreğine yönelik borçlanma tahminini 1 trilyon 7 milyar dolara yükseltti.
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, Fed'in Eylül ayındaki bir sonraki politika toplantısında faiz oranlarını artırmaya veya artırımları durdurmaya karar vermediğini belirterek, faiz kararında belirsizliğin devam ettiğini vurguladı.
- ABD Merkez Bankası (Fed), "Kıdemli Kredi Yetkilisi Görüş Anketi" raporunda bankaların kredi verme uygulamalarına ilişkin, ülkede bankaların ikinci çeyrekte şirketler için kredi şartlarını sıkılaştırdığını belirtti.

Euro Bölgesi

- Euro Bölgesi'nde enflasyon Temmuz ayında öncül verilere göre yıllık bazda %5.3 ile beklentilere paralel artarken, aylık bazda %0.1 geriledi. Çekirdek enflasyon ise bir önceki yılın aynı ayına göre %5.5 artışla beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- Euro Bölgesi ekonomisi 2023 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre çeyreklik bazda %0.3 ile beklentilerin üzerinde büyüdü. Bölge ekonomisi yıllık bazda ise %0.6 büyüdü.
- Fransa ekonomisi 2023 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre çeyreklik bazda %0.1 ile beklentilerin altında büyüdü. Ülke ekonomisi yıllık bazda ise %0.6 daraldı.
- İtalya ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde öncül verilere göre yıllık bazda %0.6 ile beklentilerin altında büyürken; bir önceki çeyreğe göre ise %0.3 daraldı.
- İtalya'da enflasyon Temmuz ayında öncül verilere göre yıllık bazda %6 ile beklentilerin altında artış gösterdi.

Asya

- Japonya'da işsizlik oranı Haziran ayında %2.5'e gerileyerek beklentilere paralel gerçekleşti.
- Japonya'da imalat PMI Temmuz ayında nihai verilere göre 49.6 seviyesine geriledi.
- Çin'de Caixin imalat PMI Haziran ayındaki 50.5 seviyesinden Temmuz ayında 49.2 seviyesine gerileyerek 50 eşik seviyesinin altına geriledi.

Diğer

- Avustralya Merkez Bankası piyasaların son bir faiz artışı beklentisinin aksine, bir değişikliğe gitmeyerek faizi %4.10'da sabit bıraktı.

Piyasalar

Küresel piyasalarda Fed sonrası 'yumuşak iniş' beklentileri etkisini yeni haftada da sürdürüyor. ABD'de endeksler haftanın ilk işlem gününde alıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi haftaya yükselişle başladı. Asya borsaları karışık kapandı. Avrupa borsalarında da dün karışık bir görünüm hakimdi.

Yeni haftaya düşüşle başlayan EUR/USD paritesi günü 1.0993 seviyesinden sonlandırdı. Bu sabah yatay bir açılış yapan parite 1.0990 seviyelerinde hareket ediyor. Gün içinde imalat PMI verileri ve Avrupa'da işsizlik verileri takip edilecek.

Dün günlük bazda %0.25 yükselişle 1964.19 dolar/ons seviyesinden kapanan altın fiyatları bu sabah düşüşle açıldı ve 1960 dolar/ons seviyesinin altında hareket ediyor. Üretim kesintilerinden ve ABD'deki güçlü talep beklentilerinden destek bulan petrolde dün yükseliş yaşandı. Böylece ABD ham petrol fiyatı dün %1.55 yükselişle 81.8 dolar/varilden günü sonlandırdı. Brent petrol de dün yükselişle 85.56 dolar/varil seviyesinden kapandı.

Haftanın ilk işlem gününde USD/TL kuru sınırlı bir gerilemeyle 26.8955'ten kapandı. EUR/TL kuru ise yükselişle 29.5341'den günü sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) yükselişle 28.2148'den kapandı. Bu sabah USD/TL kurunda yükseliş var. Kur 26.95 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Borsa'da endeksler haftanın ilk işlem gününü primli kapattı. Bankacılık hisselerinin %0.43, sınai endeksinin %2.71 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %2.12 oldu ve BIST 100 tarihi seviyesini yenileyerek 7,217'den günü sonlandırdı. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 24 baz puan düşüşle %15.97'den kapandı.

Bugün yurt içinde imalat PMI verisi açıklanacak. Yurtdışında imalat PMI ve işsizlik verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat PMI (Temmuz)	Düşük	51.5	--
16:45	ABD	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	46.3	49
17:00		ISM İmalat PMI (Temmuz)	Yüksek	46	46.8
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	43.4	42.7
12:00		İşsizlik Oranı (Haziran)	Orta	%6.5	%6.5
10:55	Almanya	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	40.6	38.8
10:55		İşsizlik Oranı (Temmuz)	Yüksek	%5.7	%5.7
10:50	Fransa	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	46	44.5
10:45	İtalya	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	43.8	44.1
11:00		İşsizlik Oranı (Haziran)	Orta	%7.6	%7.7
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Temmuz)	Orta	46.5	45
02:30	Japonya	İşsizlik Oranı	Orta	%2.6	%2.5 (Açıklandı)
03:30		İmalat PMI (Temmuz)	Düşük	49.8	49.6 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	26.8955	-0.02	-0.10	43.73
	EUR/TRY	29.5341	0.09	-1.70	47.94
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.2148	0.04	-0.94	45.91
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	21.3880	1.60	-7.10	77.61
	USD/TRY Future	26.9566	-0.10	-0.23	41.02
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.34	-0.45	2.43	5.26
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.01	-0.10	-0.40	-0.35
	5Y CDS	372.80	-4.49	-14.65	-26.39
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	101.86	0.23	0.50	-1.61
	EUR/USD	1.10	-0.20	-0.62	3.10
	USD/JPY	142.28	0.80	0.59	8.84
	GBP/USD	1.28	-0.10	0.04	6.58
	USD/CHF	0.87	0.23	0.24	-5.75
	EUR/JPY	156.45	0.62	-0.04	12.19
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.87	-0.02	0.03	0.47
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.96	-0.01	0.10	0.13
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.21	0.00	0.02	0.52
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.47	0.01	0.08	-0.22
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	380.51	1.12	-2.47	-20.64
	ABD 5Y CDS	33.74	-0.03	2.24	22.74
	Endonezya 5Y CDS	72.66	-2.16	-10.74	-25.87
	Çin 5Y CDS**	56.34	-3.33	-10.91	-26.54
	İngiltere 5Y CDS**	27.82	1.02	-3.13	0.18
	Almanya 5Y CDS**	14.03	0.29	0.14	-26.20
	İspanya 5Y CDS**	47.89	0.40	-0.91	-13.49
	Portekiz 5Y CDS**	45.38	0.44	-2.03	-18.03
	İrlanda 5Y CDS**	23.81	1.15	-1.69	-14.26
	Çekya 5Y CDS**	33.30	0.73	0.27	-26.78
	İtalya 5Y CDS**	86.16	-0.52	-2.78	-34.74
	Güney Afrika 5Y CDS**	226.94	-2.88	-7.44	-9.36
	Macaristan 5Y CDS**	156.29	-0.13	-0.04	-22.54
	Brezilya 5Y CDS**	161.84	-1.56	-6.95	-35.38
	Polonya 5Y CDS**	69.74	0.16	0.06	-39.30
	Romanya 5Y CDS**	149.24	-12.29	-12.20	-47.11
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1964.19	0.25	0.50	7.70	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	81.80	1.55	3.79	2.05	
Brent Petrol (\$/varil)	85.56	0.67	3.41	-0.41	
Bloomberg Emtia Endeksi	107.34	0.10	-0.29	-4.85	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1127.00	1.53	16.55	-9.84	

*: Puan Değişim

**28 Temmuz kapanış verileridir.

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.