

Gündem

Türkiye

- Türkiye ekonomisi, 2023 yılının ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı çeyreğine göre %3.8 büyüdü (piyasa beklentisi: %3.4). İlk çeyrek büyüme oranı %4'ten %3.9'a revize edildi. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH, ikinci çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %5 arttı. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH ise bir önceki çeyreğe göre %3.5 arttı.
- TCMB Ağustos ayı PPK toplantısının özetlerinde, önümüzdeki aylarda enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklerin canlı olduğuna, güçlü iç talebin doğrudan ve cari denge üzerinden fiyat istikrarını bozduğuna dikkat çekerek yürütülen parasal sıkılaştırmanın enflasyon görünümünde iyileşme sağlanana kadar "kademeli olarak" güçlendirileceğini belirtti.
- TCMB, vadesine en çok 3 ay kalan senetler karşılığında yapılacak reeskont işlemlerinde uygulanacak iskonto faiz oranını yıllık %15.75'ten %25.75'e, avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranını ise yıllık %16.75'ten %26.75'e yükseltti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Türkiye'nin 2023 ve 2024 yılı büyüme tahminlerini yukarı yönlü revize etti. Buna göre 2023 yılı beklentisi %2.6'dan %4.2'ye, 2024 yılı beklentisi %2'den %3'e yükseltildi.

ABD

- Chicago PMI Ağustos'ta beklentilerin üzerinde 48.7 gerçekleşti.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 26 Ağustos ile biten haftada 228 bin ile beklentilerin altında gerçekleşti.
- Temmuz'da kişisel harcamalar beklentilere yakın aylık bazda %0.8 arttı. Kişisel gelirler de beklentilere yakın aylık bazda %0.2 yükseldi.
- Temmuz'da çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi beklentilere paralel aylık bazda %0.2 arttı.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Temmuz'da işsizlik oranı beklentilere paralel %6.4 gerçekleşti.
- Euro Bölgesi'nde Ağustos'ta enflasyon beklentilerin üzerinde yıllık bazda %5.3 arttı.
- ECB'nin 27 Temmuz'daki toplantısının tutanaklarına göre ECB üyeleri, mevcut belirsizlikler ve yerleşik enflasyonu düşürmenin büyük maliyetleri göz önüne alındığında, "para politikasını daha fazla sıkılaştırmayı yeterince sıkılaştırmamaya" tercih edebilir.
- Almanya'da işsizlik oranı Ağustos'ta beklentilere paralel %5.7 oldu.

Asya

- Çin Merkez Bankası (PBOC) finansal kurumların 15 Eylül'den itibaren tutması gereken zorunlu karşılık rezerv oranını %6'dan %4'e düşürdü. Ayrıca konut alımlarında ödenmesi gereken peşinat tutarları düşürüldü ve bankalardan mevcut mortgage faizlerini düşürmeleri istendi.

Piyasalar

ABD'de enflasyon göstergesi olarak kabul edilen çekirdek kişisel tüketim harcamalarında 6 ayın en yüksek yıllık artışının yaşanmasının ardından dolar endeksi yükseldi. ABD borsalarında da yükseliş görüldü. Öte yandan ABD tahvil getirilerinde sınırlı da olsa geri çekilme yaşandı. Dün Avrupa borsalarında da yükseliş vardı. Bu sabah Çin'in kararlarının ardından Asya borsalarının da yükseldiği görülüyor.

Dün dolar endeksindeki yükseliş EUR/USD paritesine düşüş olarak yansıdı. Böylece parite dün 1.0841'den kapandı. Bu sabah da 1.0840 seviyesinin üzerinde hareket eden paritenin gün içi hareketinde bugün açıklanacak ABD istihdam verileri belirleyici olabilir.

Dün dolarda yaşanan yükselişle altın fiyatları geri çekildi. Dün 1939.7 dolar/ons seviyesinden kapanan altın fiyatları bu sabah 1940 dolar/ons seviyelerinde hareket ediyor. OPEC+'nın üretim kesintilerini yıl sonuna kadar uzatacağı beklentisi petrol fiyatlarını destekliyor. Dün ABD ham petrolü %2.3 oranında yükselişle 83.55 dolar/varil seviyesinden kapandı.

Dün TL, hem dolar hem de Euro karşısında değer kazandı. Böylece USD/TL kuru dün 26.6502'den, EUR/TL kuru da 28.8899'dan kapandı. Sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da dün düşüşle 27.77'den günü sonlandırdı. Bu sabah ise kurlarda yükseliş var. USD/TL kuru 26.69'un, EUR/TL kuru da 28.90 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %3.63 değer kaybettiği günde sinai endeksi %2.28 değer kazanırken, BIST 100 endeksi %0.13'lük sınırlı yükselişle 7,917 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün nihai imalat PMI verileri ve ABD'de istihdam verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat PMI (Ağustos)	Düşük	48.7	--
15:30	ABD	Tarım dışı İstihdam (Ağustos)	Yüksek	187 bin kişi	170 bin kişi
15:30		İşsizlik Oranı (Ağustos)	Yüksek	%3.5	%3.5
15:30		Ortalama Saatlik Kazançlar (Ağustos, a-a)	Orta	%0.4	%0.3
16:45		İmalat PMI (Ağustos)	Orta	49	47
17:00		ISM İmalat Endeksi (Ağustos)	Yüksek	46.4	47
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Ağustos)	Orta	42.7	43.7
10:55	Almanya	İmalat PMI (Ağustos)	Orta	38.8	39.1
10:50	Fransa	İmalat PMI (Ağustos)	Orta	45.1	46.4
10:45	İtalya	İmalat PMI (Ağustos)	Orta	44.5	46
11:00		GSYH (2.çeyrek, y-y)	Yüksek	%1.9	%0.6
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Ağustos)	Orta	45.3	42.5
03:30	Japonya	İmalat PMI (Ağustos)	Düşük	49.6	49.6 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	26.6502	-0.14	3.37	42.42
	EUR/TRY	28.8899	-0.59	4.17	44.71
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.7701	-0.37	3.78	43.61
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	16.6470	-11.92	-19.21	38.24
	USD/TRY Future	26.6898	0.12	2.41	39.63
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	18.58	-0.11	-2.24	9.50
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.27	0.11	0.01	-0.09
	5Y CDS	376.21	2.47	-0.96	-25.72
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	103.62	0.45	-0.35	0.09
	EUR/USD	1.08	-0.76	0.30	1.68
	USD/JPY	145.53	-0.49	-0.23	11.32
	GBP/USD	1.27	-0.35	0.59	5.21
	USD/CHF	0.88	0.59	-0.15	-4.53
	EUR/JPY	157.80	-1.21	0.10	13.16
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.86	-0.03	-0.16	0.46
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.09	-0.03	-0.14	0.26
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.98	-0.08	0.01	0.29
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.47	-0.06	-0.05	-0.22
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	395.90	1.17	-4.52	-17.47
	ABD 5Y CDS	44.95	-0.11	-0.07	63.51
	Endonezya 5Y CDS	79.89	-1.30	-5.92	-18.49
	Çin 5Y CDS	77.66	-1.85	-4.27	1.25
	İngiltere 5Y CDS	28.75	0.21	-2.94	3.53
	Almanya 5Y CDS	16.02	0.06	-2.91	-15.73
	İspanya 5Y CDS	48.30	0.08	0.19	-12.75
	Portekiz 5Y CDS	45.30	0.09	0.20	-18.17
	İrlanda 5Y CDS	21.26	0.28	-15.37	-23.44
	Çekya 5Y CDS	30.26	-8.91	-8.72	-33.47
	İtalya 5Y CDS	86.15	0.01	-1.11	-34.74
	Güney Afrika 5Y CDS	244.53	2.00	-2.09	-2.34
	Macaristan 5Y CDS	145.45	-0.02	-1.40	-27.92
	Brezilya 5Y CDS	167.67	2.99	-6.12	-33.05
	Polonya 5Y CDS	63.72	2.41	0.87	-44.54
	Romanya 5Y CDS	159.13	-0.03	-1.29	-43.60
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1939.74	-0.13	1.16	6.36	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	83.55	2.34	5.07	4.23	
Brent Petrol (\$/varil)	86.86	1.16	4.20	1.11	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.03	-0.09	1.09	-6.01	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1086.00	-0.73	-5.65	-13.12	

*: 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.