

Gündem

ABD

- Hazine Bakanı Janet Yellen, Fitch'in ABD'nin kredi notunu düşürmesine tamamen haksız olarak nitelendirdi.
- ADP özel sektör istihdamı Temmuz ayında beklentilerin oldukça üzerinde gerçekleşerek 324 bin kişi oldu.

Euro Bölgesi

- Almanya'da dış ticaret dengesi Haziran ayında 18.7 milyar euro fazla vererek beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Asya

- Japonya'da hizmet sektörü PMI Haziran ayındaki 54'ten Temmuz ayında 53.8'e geriledi.
- Çin'de Caixin hizmet PMI Temmuz'da 54.1'e yükseldi.

Diğer

- Rusya ekonomisi 2023 yılının ikinci çeyreğinde %4.6, ilk yarıda %1.4 büyüdü.
- Brezilya Merkez Bankası (BCB), faiz indirim sürecine beklenenden daha agresif başladı ve 50 baz puan indirime gitti. Böylece, gösterge konumundaki Selic faiz oranı %13.75'ten %13.25'e çekildi.

Piyasalar

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in gelecek üç yılda mali bozulma beklentisiyle, ABD'nin kredi notunu düşürmesinin ardından ABD'de endeksler sert düştü. ABD 2 yıllık tahvil getirisi düşerken, 10 yıllık getiride yukarı 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 yükseldi. Asya'da endeksler karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise satış baskısı hakimdi.

ABD'nin kredi notu indiriminin ardından dün güne yükselişle başlayan EUR/USD paritesi, ABD'de özel sektör istihdamının beklentilerin üzerinde gelmesinin doları desteklemesi sonucu yükselişini koruyamadı ve günü düşüşle 1.0936 seviyesinden sonlandırdı. Bu sabah da düşüşle açılan parite 1.0930 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 10 yıllık tahvil getirisindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.54 düşüşle 1,933 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,932 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Yatırımcıların riskli varlıklardan uzaklaşmayı değerlendirmesiyle petrol fiyatları sert geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.30 düşüşle 79.50 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük düşüş %2.01 oldu.

Dolardaki değer kazancının etkisiyle USD/TL kurunun yükselişle 26.9564 seviyesinden kapandığı dün EUR/TL kuru ise EUR/USD paritesindeki düşüşten aldığı destekle 29.4179'dan düşüşle günü sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*€+0.5*\$) düşüşle 28.1872'den kapandı. USD/TL kuru bu sabah ise düşüşle açıldı ve 26.80'li seviyelerde hareket ediyor. Bugün açıklanacak enflasyon verisi kurun hareketinde etkili olabilir. Borsa İstanbul'da endeksler günü primli kapattı. Bankacılık hisse endeksinin %3.15, sınai endeksinin %0.64 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.26 oldu ve endeks 7,258 seviyesinden kapanarak tarihi yüksek seviyesini yeniledi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre değişim göstermeyerek %15.59'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 17 baz puan düşüşle %18.59'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Temmuz ayı enflasyon verisi yakından takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de ISM hizmetler verisi, İngiltere'de Merkez Bankası (BoE) toplantısı ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%38.21	%47.51
10:00		Yİ-ÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%40.42	--
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	1690 bin kişi	1700 bin kişi
16:45		Hizmetler PMI (Temmuz)	Orta	54.4	52.4
17:00		ISM Hizmetler (Temmuz)	Yüksek	53.9	53
17:00		Fabrika Siparişleri (Haziran, a-a)	Orta	%0.3	%2.3
11:00	Euro Bölgesi	Hizmetler PMI (Temmuz)	Orta	52	51.1
12:00		ÜFE (Haziran, y-y)	Düşük	-%1.5	-%3.1
09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	Orta	14.4 milyar €	18.7 milyar € (Açıklandı)
10:55		Hizmetler PMI (Temmuz)	Orta	54.1	52
09:45	Fransa	Hizmetler PMI (Temmuz)	Düşük	48	47.4
10:45	İtalya	Hizmetler PMI (Temmuz)	Orta	52.2	52.2
11:00		Perakende Satışlar (Haziran, a-a)	Orta	%0.7	--
11:30	İngiltere	Hizmetler PMI (Temmuz)	Orta	53.7	51.5
14:00		BoE Toplantısı ve Faiz Kararı (Ağustos)	Yüksek	%5	%5.25
03:30	Japonya	Hizmetler PMI (Temmuz)	Düşük	54	53.8 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	26.9564	0.23	0.14	44.06
	EUR/TRY	29.4179	-0.42	-1.20	47.36
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.1872	-0.11	-0.56	45.76
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	19.2630	-10.29	-8.83	59.97
	USD/TRY Future	27.5008	0.20	1.98	43.87
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.80	0.12	0.97	5.72
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.38	0.12	-0.07	0.01
	5Y CDS	405.10	3.82	-6.29	-20.01
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	102.59	0.28	1.69	-0.90
	EUR/USD	1.09	-0.42	-1.33	2.57
	USD/JPY	143.32	0.00	2.22	9.63
	GBP/USD	1.27	-0.53	-1.78	5.51
	USD/CHF	0.88	0.29	1.98	-5.12
	EUR/JPY	156.76	-0.42	0.84	12.41
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.89	-0.02	0.06	0.49
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.08	0.03	0.23	0.25
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.17	-0.04	-0.10	0.48
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.51	-0.02	0.05	-0.18
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	398.07	2.73	1.72	-18.28
	ABD 5Y CDS	34.31	1.70	3.98	24.82
	Endonezya 5Y CDS	76.75	3.97	-1.57	-21.70
	Çin 5Y CDS	55.33	1.95	-7.43	-27.86
	İngiltere 5Y CDS	27.79	0.43	-3.54	0.07
	Almanya 5Y CDS	14.02	0.14	-0.07	-26.25
	İspanya 5Y CDS	47.87	0.19	-0.04	-13.53
	Portekiz 5Y CDS	45.36	0.20	-1.15	-18.06
	İrlanda 5Y CDS	23.79	0.55	-2.14	-14.33
	Çekya 5Y CDS	33.27	0.30	-0.06	-26.85
	İtalya 5Y CDS	88.13	2.32	2.29	-33.24
	Güney Afrika 5Y CDS	246.15	2.38	2.24	-1.69
	Macaristan 5Y CDS	156.31	-0.06	0.01	-22.53
	Brezilya 5Y CDS	172.48	4.06	3.21	-31.13
	Polonya 5Y CDS	68.24	0.09	-2.15	-40.60
	Romanya 5Y CDS	149.25	-0.06	-12.14	-47.11
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1933.56	-0.54	-1.95	6.02	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	79.50	-2.30	0.49	-0.82	
Brent Petrol (\$/varil)	83.20	-2.01	0.34	-3.15	
Bloomberg Emtia Endeksi	105.02	-1.54	-2.34	-6.91	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1123.00	-2.35	5.25	-10.16	

*: 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.