

Gündem

Türkiye

- 2023 yılı Ağustos ayında ihracat yıllık bazda %1.6 oranında artışla 21 milyar 619 milyon dolar olurken, ithalat %6.3 oranında azalışla 30 milyar 494 milyon dolar oldu. Böylece dış ticaret açığı Ağustosta geçen yılın aynı ayına göre %21.2 düşerek 8 milyar 875 milyon dolara geriledi.
- Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı'yla kredi garanti sistemi kapsamında KOBİ başına kullanılacak kredi garanti limitleri artırıldı. Buna göre bir KOBİ'nin kredi garanti sisteminden kullanabileceği kredi garanti limiti 100 milyon TL'den 150 milyon TL'ye çıkarılırken bu rakam KOBİ dışı büyük işletmeler için de 350 milyon TL'den 500 milyon TL'ye yükseltildi.
- İmalat sanayi satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Ağustos'ta 49'a geriledi.

ABD

- Ağustos'ta tarım dışı istihdam 187 bin ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi. İşsizlik oranı beklentilerin üzerinde %3.8'e yükseldi. Ortalama saatlik ücretlerdeki aylık artış ise %0.2 seviyesine geriledi.
- Ağustos'ta ISM imalat endeksi 47 olan beklentilerin üzerinde 47.6 oldu.
- Ağustos'ta imalat PMI nihai verilere göre 47.9 oldu.
- ABD'de inşaat harcamaları mevsim etkilerinden arındırılmış olarak, Temmuz'da bir önceki aya kıyasla piyasa beklentilerinin üzerinde %0.7 artarak 1 trilyon 973 milyar dolar oldu.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Ağustos'ta imalat PMI beklentilerin altında 43.5 oldu.
- Almanya'da Ağustos'ta imalat PMI beklentilere paralel 39.1 oldu.
- İtalya ekonomisi ikinci çeyrekte beklentilerin altında yıllık bazda %0.4 büyüdü.
- İtalya'da Ağustos'ta imalat PMI beklentilerin altında 45.4 oldu.
- Fransa'da Ağustos'ta imalat PMI beklentilerin altında 46 oldu.
- İngiltere'de Ağustos'ta imalat PMI 43'e geriledi.

Diğer

- Uluslararası Para Fonu (IMF) Birinci Başkan Yardımcısı Gita Gopinath, enflasyonu hedeflenen seviyeye döndürme mücadelesi sürerken küresel faiz oranlarının uzun bir süre yüksek kalmasını beklediklerini söyledi.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde istihdam verilerinin ardından karışık kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde 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 son dört ayın en yüksek seviyesine yükseldi. Asya'da endeksler Çin'in piyasayı destekleyici söylemlerinden aldığı destekle alıcılı kapandı. Avrupa borsalarında ise Cuma günü satış baskısı hakimdi.

Cuma günü beklentilerden iyi gelen tarımdışı istihdam verisinin ardından dolar endeksinde yükseliş yaşanırken, EUR/USD paritesinde düşüş yaşandı. Parite Cuma günü günlük bazda %0.63 değer kaybederek 1.0773'ten kapandı. Parite bu sabah ise sınırlı bir yükselişle açıldı ve 1.0780 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

ABD'de önemli verilerin açıklandığı geçen hafta Fed'in faiz artırımlarının sonuna geldiği beklentilerinin yeniden gündeme geldi ve söz konusu ortamda emtialar haftayı yükselişle kapattı. Buna göre Cuma günü dolar endeksi yükselirken, altın fiyatları günlük bazda %0.05'lik sınırlı geriledi. Haftalık bazda ise altın fiyatları %1.27 yükselişle 1,938 dolar/ons'tan kapanış gerçekleştirdi. ABD ham petrol fiyatları günlük bazda %2.36, haftalık bazda %6.28 yükselişle 85.52 dolar/varil seviyesinden kapanırken, brent petrol Cuma günü işlemlerde %1.95 yükseldi.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık %0.32 değer kazanırken, euro karşısında haftalık %0.39 değer kazandı. Cuma günü ise, USD/TL kuru günü geri çekilmeyle 26.6311'den ve EUR/TL kuru ise günü düşüşle 28.5604'ten sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 27.5958'den düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Haftanın son işlem günü endeksler primli kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık hisse endeksinin %1.38 değer kazandığı

günde BIST 100 endeksi %1.76 yükseldi. BIST 100 endeksi haftalık bazda ise %4.41 değer kazandı ve 8,056 seviyesinden kapanış gerçekleştirerek tarihi yüksek seviyesini yeniledi.

Bugün yurtiçinde Ağustos ayı enflasyon verileri yakından takip edilecek. Yurtdışında ise Almanya'nın Temmuz ayı dış ticaret dengesi verileri açıklanacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%47.83	%56.02
		Yİ-ÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%44.50	--
09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Orta	18.7 milyar €	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	26.6311	-0.07	0.32	42.32
	EUR/TRY	28.5604	-1.14	0.39	43.06
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.5958	-0.63	0.36	42.70
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.0030	8.15	-7.48	49.50
	USD/TRY Future	27.2426	2.07	2.47	42.52
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	19.70	1.12	1.00	10.62
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.28	-0.02	0.02	-0.09
	5Y CDS	371.73	-1.19	-2.38	-26.60
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	104.24	0.60	0.15	0.69
	EUR/USD	1.08	-0.63	-0.25	1.04
	USD/JPY	146.23	0.48	-0.12	11.86
	GBP/USD	1.26	-0.67	0.09	4.51
	USD/CHF	0.89	0.28	0.12	-4.26
	EUR/JPY	157.56	-0.15	-0.32	12.99
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.87	0.01	-0.19	0.47
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.17	0.08	-0.07	0.34
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.99	0.01	-0.04	0.30
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.55	0.07	-0.01	-0.14
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	394.82	-0.35	-4.43	-16.44
	ABD 5Y CDS	47.00	4.56	4.42	70.97
	Endonezya 5Y CDS	78.13	-2.20	-8.40	-20.29
	Çin 5Y CDS	73.20	-5.74	-11.39	-4.56
	İngiltere 5Y CDS	28.64	-0.38	-3.31	3.13
	Almanya 5Y CDS	16.00	-0.12	-3.03	-15.83
	İspanya 5Y CDS	48.23	-0.14	0.02	-12.88
	Portekiz 5Y CDS	45.23	-0.15	0.04	-18.30
	İrlanda 5Y CDS	21.15	-0.52	-15.80	-23.84
	Çekya 5Y CDS	30.16	-0.33	-9.05	-33.69
	İtalya 5Y CDS	86.13	-0.02	-1.14	-34.76
	Güney Afrika 5Y CDS	241.31	-1.32	-2.42	-3.62
	Macaristan 5Y CDS	145.51	0.04	-1.35	-27.89
	Brezilya 5Y CDS	164.85	-1.68	-5.08	-34.18
	Polonya 5Y CDS	63.67	-0.08	0.79	-44.58
	Romanya 5Y CDS	159.22	0.06	-1.23	-43.57
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1938.80	-0.05	1.27	6.31	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	85.52	2.36	6.28	6.69	
Brent Petrol (\$/varil)	88.55	1.95	4.82	3.07	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.72	0.66	1.18	-5.39	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1065.00	-1.93	-4.05	-14.80	

*: 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.