

Gündem

Türkiye

- Sanayi üretim endeksi Haziran ayında arındırılmamış verilerle yıllık %8.4 artarken, takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık %8.5 arttı. Aylık olarak ise sanayi üretim endeksi bir önceki aya göre %1.3 yükseldi. Böylece, 2022 yılının ikinci çeyreğinde takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %9.4 arttı. Bir önceki çeyreğe göre ise mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış sanayi üretimi %1.1 arttı.
- TCMB tarafından düzenlenen Ağustos ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yılsonu enflasyon beklentisi %70.6'ya, yılsonu cari açık beklentisi 39.3 milyar dolara, 2022 yılı büyüme beklentisi %3.7'ye, yılsonu USD/TL kuru beklentisi 19.64'e yükseldi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notunu "B2"den "B3"e indirdi, not görünümünü ise negatiften durağana çevirdi. Moody's, Türkiye'nin ödemeler dengesi üzerinde artan baskıları ve Döviz rezervlerinin daha da düşme riskini, kredi notunun düşürülmesine neden olarak gösterdi.

ABD

- ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Ağustos ayında öncül verilere göre 55.1 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, Fed'in enflasyonu aşağı çekmesinin hayati bir konu olduğunu söylerken insanların iş istediğini ama düşük ve stabil bir enflasyon da istediğini, onlara ikisinin de verilmesi gerektiğini ifade etti.
- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, 1970'li yıllardakine benzer bir politika hatasından kaçınmak ve enflasyonu dizginlemek için faiz artışlarının devam etmesi gerektiğini söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Haziran ayında %0.8 olan beklentilerin üzerinde yıllık bazda %2.4 artış gösterdi.
- Fransa'da Temmuz ayı enflasyonu aylık bazda beklentilere paralel olarak %0.3 artarken, yıllık bazda ise %6.1 arttı.
- İtalya'da dış ticaret dengesi Haziran ayında 2.2 milyar euro açık verdi.
- İngiltere'de konutlar için istenen satış fiyatları Ağustos ayında son 2.5 yılın en keskin düşüşünü yaşadı. Yeni konut fiyatları bir önceki aya göre %1.3 düştü. Fiyatlarda yıllık artış da Temmuz ayındaki %9.3'ten %8.2'ye geriledi.

Asya

- Japonya ekonomisi 2022 yılının ikinci çeyreğinde öncül verilere göre yıllıklandırılmış bazda beklentilerin altında gerçekleşerek %2.2 büyüdü. Ülke ekonomisi çeyreklik bazda ise %0.5 büyüdü.
- Japonya'da sanayi üretimi Haziran ayında yıllık bazda %2.8 geriledi.
- Çin Merkez Bankası, pandemiden etkilenen ekonomiyi desteklemek ve kredi talebini canlandırmaya çalışmak için bu yıl ikinci kez beklenmedik bir şekilde faiz oranını 10 baz puan düşürdü ve bankacılık sisteminden bir miktar nakit çekti.
- Çin'de perakende satışlar Temmuz ayında yıllık bazda %5 olan beklentilerin altında %2.7 arttı.
- Çin'de sanayi üretimi Temmuz ayında %4.3 olan beklentilerin altında %3.8 arttı.

Diğer

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, küresel tedarik zinciri üzerindeki baskılarda yaşanan son iyileşmelerin cesaret verici olduğunu, baskıların hafiflemesinin enflasyonun düşürülmesine yardımcı olacağı bildirdi.

Piyasalar

ABD'de borsa endeksleri haftanın son iş gününü yükselişle tamamladı. Nasdaq 100 endeksindeki günlük yükseliş %2.09 olurken, S&P 500 ve Dow Jones endekslerindeki yükseliş sırasıyla %1.73 ve %1.27 oldu. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi Cuma günü yükseldi. ABD 2 yıllık tahvil faizinde Cuma günü yükseliş ve 10 yıllık tahvil faizinde geri çekilme yaşandı. Avrupa'da borsa endeksleri Cuma gününü yükselişle tamamladı. Asya borsaları ise bu sabah Nikkei endeksi öncülüğünde alış ağırlıklı seyr izliyor.

Geçen hafta Fed'in faiz artırımlarının yavaşlayacağı beklentisi sonucu dolarda yaşanan değer kaybından destek bulan EUR/USD paritesi Cuma günü yukarı yönlü hareketini devam ettiremedi ve günlük bazda %0.57 düşüşle 1.0258'den kapandı. Parite haftalık bazda ise %0.76 yükseldi. Bu sabah da parite 1.02 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişe rağmen ABD 10 yıllık tahvil getirisindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.69 artışla 1,801 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,792 dolar/ons seviyelerinde satıcıly seyreliyor. Dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle petrol fiyatları Cuma günü işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.23 düşüşle 94.86 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 91 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık bazda değişim göstermedi ve USD/TL kuru Cuma gününü yatay olarak 17.9324'ten sonlandırdı. Cuma günü EUR/USD paritesindeki geri çekilmenin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.65 değer kazandı ve EUR/TL kuru haftanın son iş gününü 18.4028'den düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 18.1676'dan geri çekilmeyle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Cuma günü bankacılık endeksindeki değer kaybının etkisiyle BIST 100 endeksi günü düşüşle sonlandırdı. Sınai endeksinin %0.21 değer kazandığı günde, bankacılık hisse endeksi %1.55, BIST 100 endeksi ise %0.14 değer kaybetti. BIST 100 endeksi haftalık bazda ise %4.14 değer kazandı. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 24 baz puan düşüşle %20.07'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre 5 baz puan yükselişle %16.72'den kapandı.

Bugün yurtiçinde merkezi yönetim bütçe dengesi açıklanacak. Yurtiçinde bu haftanın en önemli gündemi Perşembe günü yapılacak TCMB toplantısı olacak. Yurtdışında ise Fed tutanakları ve Euro Bölgesi'nde büyüme ile enflasyon verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
11:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Temmuz)	Orta	-31.1 milyar ₺	--
15:30	ABD	New York Fed İmalat Endeksi (Ağustos)	Düşük	11.1	8.5
02:50	Japonya	GSYH (2.çeyrek, öncül, yıllıklandırılmış)	Yüksek	-%1	%2.2 (Açıklandı)
07:30		Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, y-y)	Orta	-%3.1	-%2.8 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	17.9324		-0.01	0.01	36.70
	EUR/TRY	18.4028		-0.65	0.91	24.04
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1676		-0.34	0.52	29.98
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	23.1500		-0.88	-22.82	-60.83
	USD/TRY Future	18.0970		-0.10	-1.37	34.65
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	19.19		-0.23	-1.33	-3.06
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.21		0.14	-6.72	1.48
	5Y CDS	655.57		1.06	-11.09	17.09
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	105.63		0.51	-0.93	9.79
	EUR/USD	1.03		-0.57	0.76	-9.17
	USD/JPY	133.48		0.36	-1.10	15.75
	GBP/USD	1.21		-0.67	0.49	-9.95
	USD/CHF	0.94		0.06	-2.06	2.42
	EUR/JPY	136.93		-0.25	-0.35	5.11
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.26		0.03	0.01	2.48
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.85		-0.04	0.01	1.21
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.61		0.05	0.14	1.21
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.99		0.02	0.03	1.11
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	479.25		3.32	-7.65	97.90
	ABD 5Y CDS	18.99		-5.00	-4.95	55.27
	Endonezya 5Y CDS	103.94		0.00	-10.27	37.87
	Çin 5Y CDS	74.22		-0.03	-4.94	80.36
	İngiltere 5Y CDS	15.16		-5.72	-3.62	44.79
	Almanya 5Y CDS	15.01		-6.19	-5.95	65.31
	İspanya 5Y CDS	47.87		0.08	-4.45	36.46
	Portekiz 5Y CDS	47.87		0.08	-4.45	49.22
	İrlanda 5Y CDS	17.20		-5.13	-3.21	10.90
	Çekya 5Y CDS	43.17		0.12	0.68	18.57
	İtalya 5Y CDS	132.07		-0.02	-5.43	42.62
	Güney Afrika 5Y CDS	233.71		1.87	-13.68	17.05
	Macaristan 5Y CDS	179.11		-0.03	-5.46	269.45
	Brezilya 5Y CDS	239.63		-3.37	-11.61	19.38
	Polonya 5Y CDS	122.88		-0.02	-5.47	203.33
	Romanya 5Y CDS	277.80		-0.05	-8.48	264.23
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1801.76		0.69	1.56	0.05	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	94.86		-2.23	3.37	24.83	
Brent Petrol (\$/varil)	98.15		-1.46	3.40	24.27	
Bloomberg Emtia Endeksi	123.20		-0.35	4.54	23.87	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1477.00		-5.08	-5.32	-35.36	

*: 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.