

Gündem

Türkiye

- 2022 yılı Temmuz ayında 64 milyar TL açık veren merkezî yönetim bütçe dengesi 2023 yılının Temmuz ayında bir önceki yıla göre güçlü bir şekilde artarak 48.6 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı denge 2022 yılı Temmuz ayında 47.3 milyar TL açık verirken, 2023 yılı Temmuz ayında 86.3 milyar TL fazla verdi. Temmuz ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %156.1 artarak 504.4 milyar TL olurken, bütçe giderleri %74.7 artarak 455.8 milyar TL oldu.
- Türkiye genelinde konut satışları Temmuz ayında, baz etkisiyle yıllık bazda %16.7 artışla 109.548 oldu. İpotekli satışlar ise Temmuz'da geçen yılın aynı ayına göre %24.1 azalışla 14.533 gerçekleşti. Ocak-temmuz döneminde ise toplam satışlar %17.7 azalışla 675.327 adet, ipotekli satışlar da %28.2 düşüşle 136.063 adet oldu.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, kredi notu verdiği 17 Türk bankasının her birinin not görünümünü 'negatif'ten 'durağan'a çevirdi.

ABD

- Perakende satışlar Temmuz ayında bir önceki aya göre %0.4 olan beklentilerin üstünde %0.7 artış gösterdi.
- New York Fed imalat endeksi Temmuz ayındaki 1.1 seviyesinden Ağustos ayında -19 seviyesine geriledi.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, enflasyonun son dönemde görülen yavaşlamaya karşın hala yüksek olduğunu belirterek faiz artışlarının bittiğini söyleyemeyeceklerini ifade etti.

Euro Bölgesi

- Euro Bölgesi'nde ZEW endeksi Temmuz ayındaki -12.2'den Ağustos ayında -5.5 seviyesine yükseldi.
- Almanya'da ZEW endeksi Temmuz ayındaki -14.7 seviyesinden Ağustos ayında -12.3 seviyesine yükseldi.
- İngiltere'de Temmuz ayı enflasyonu bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilere paralel %6.8 artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise aynı dönemde %6.9 artışla beklentilerin üstünde yükseldi.

Diğer

- Rusya Merkez Bankası, rublenin dolar karşısında 100 seviyesini aşmasının ardından olağanüstü toplanarak faiz oranlarını 350 baz puan artışla %12'ye çıkardı.
- Arjantin'de ön seçimlerde beklenmedik sonuçların gelmesinin ardından hükümet, pesonun değerini yaklaşık %18 düşürdü ve faiz oranlarını 21 puan artışla %118'e çıkardı.

Piyasalar

ABD'de faizlerin uzun süre yüksek kalmaya devam edeceği endişeleriyle ABD'de endeksler dün günü satıcılı tamamladı. Endekslerdeki düşüş %1'i aştı. ABD 2 yıllık tahvil getirisi günü hafif düşüşle sonlandırırken, 10 yıllık getiride ise yükseliş yaşandı. 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 günü hafif yükselişle tamamladı. Avrupa borsaları dün işlemlerde günü satıcılı tamamladı. Asya'da da endeksler dün satıcılı hareket etti.

EUR/USD paritesi dün yatay bir kapanış yaparak 1.0904'ten günü sonlandırdı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 1.0910 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki hafif yükselişin yanı sıra ABD 10 yıllık tahvil getirisindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dün işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.33 düşüşle 1,901 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,904 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Dünyanın en büyük petrol ithalatçısı Çin'de açıklanan zayıf ekonomik verilerin etkisiyle petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.75 düşüşle 81.06 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük düşüş %1.53 oldu.

Dün USD/TL kuru günü yükselişle 27.0440'tan kapatırken, EUR/TL kuru ise günü 29.3988'den hafif düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*€+0.5*\$) günü hafif yükselişle 28.2214'ten sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin günlük bazda %1.71 değer kazandığı günde Sınai endeksi %0.36 geriledi. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi ise %0.61 değer kaybederek 7,690 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 17 baz puan yükselişle %19.10'dan kapandı.

Bugün yurt içinde konut fiyat endeksi açıklanacak. Avrupa'da ikinci çeyrek büyüme oranı revizyonu açıklanacak olup, ABD'de ise yayımlanacak Fed toplantı tutanakları öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Haziran, y-y)	Düşük	%103.6	--
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Temmuz, öncül, a-a)	Orta	-%3.7	--
15:30		Konut Başlangıçları (Temmuz, a-a)	Orta	-%8	--
16:15		Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, y-y)	Orta	-%0.4	--
21:00		Fed Toplantı Tutanakları	Yüksek	--	--
12:00	Euro Bölgesi	GSYH (2.çeyrek, revizyon, ç-ç)	Yüksek	%0	%0.3
12:00		Sanayi Üretim Endeksi (Haziran, y-y)	Orta	-%2.2	-%4.2
09:00	İngiltere	TÜFE (Temmuz, y-y)	Yüksek	%7.9	%6.8 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	27.0440	0.11	0.24	44.53
	EUR/TRY	29.3988	-0.03	-0.32	47.26
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.2214	0.04	-0.05	45.94
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.4680	-1.51	-7.07	69.97
	USD/TRY Future	27.3373	-0.32	-0.75	43.01
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	17.21	0.37	0.37	8.13
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.48	0.11	0.27	0.12
	5Y CDS	413.27	2.08	1.97	-18.40
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.21	0.02	0.66	-0.30
	EUR/USD	1.09	0.00	-0.46	2.27
	USD/JPY	145.57	0.02	1.53	11.35
	GBP/USD	1.27	0.18	-0.34	5.46
	USD/CHF	0.88	-0.01	0.30	-5.08
	EUR/JPY	158.74	0.02	1.06	13.83
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.95	-0.01	0.20	0.55
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.22	0.04	0.20	0.39
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.11	0.04	0.02	0.42
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.68	0.04	0.24	-0.01
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	411.49	1.79	6.19	-14.74
	ABD 5Y CDS	39.24	5.06	9.56	42.76
	Endonezya 5Y CDS	85.94	4.19	9.38	-12.33
	Çin 5Y CDS	70.17	2.92	23.50	-8.51
	İngiltere 5Y CDS	27.71	0.33	-0.36	-0.22
	Almanya 5Y CDS	14.51	0.07	3.42	-23.67
	İspanya 5Y CDS	47.79	0.15	-0.19	-13.67
	Portekiz 5Y CDS	45.28	0.18	-0.22	-18.21
	İrlanda 5Y CDS	23.71	0.42	-0.42	-14.62
	Çekya 5Y CDS	33.23	0.27	-0.21	-26.93
	İtalya 5Y CDS	88.12	0.01	-0.02	-33.25
	Güney Afrika 5Y CDS	261.05	3.83	4.79	4.26
	Macaristan 5Y CDS	157.34	0.58	0.67	-22.02
	Brezilya 5Y CDS	180.46	2.76	4.64	-27.94
	Polonya 5Y CDS	68.22	0.07	-0.03	-40.62
	Romanya 5Y CDS	165.07	0.55	0.64	-41.50
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1901.56	-0.33	-1.21	4.27	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	81.06	-1.75	-2.27	1.12	
Brent Petrol (\$/varil)	84.89	-1.53	-1.49	-1.19	
Bloomberg Emtia Endeksi	103.80	-1.23	-1.80	-7.98	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1166.00	2.73	2.10	-6.72	

*: 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.