

Gündem

Türkiye

- Tüketici güven endeksi Temmuz ayındaki 80.1 seviyesinden Ağustos'ta 68 seviyesine geriledi.

ABD

- Yeni konut satışları Temmuz'da beklentilerin üzerinde 714 bin oldu ve bir yılın en yüksek seviyesine çıktı.
- İnşaat izinleri Temmuz ayında bir önceki aya göre %0.1 yükselerek beklentilere paralel gerçekleşti.
- İmalat PMI Ağustos ayında öncü verilere göre 47'ye; hizmet sektörü PMI ise 51 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- St Louis Fed eski Başkanı James Bullard, ABD ekonomisinin önümüzdeki aylarda enflasyonla mücadeleyi devam ettirmek için daha yüksek faiz oranlarını gerektirebilecek daha güçlü büyüme riskleriyle karşı karşıya olduğunu söyledi.

Euro Bölgesi

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI Ağustos ayında öncü verilere göre 43.7 seviyesine yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşirken; hizmet sektörü PMI ise 48.3 ile beklentinin ve 50 eşik seviyesinin altına geriledi.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Ağustos ayında öncü verilere göre -16 seviyesine geriledi.
- Almanya'da imalat PMI Ağustos ayında öncü verilere göre 38.8'den 39.1 seviyesine yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise beklentilerin ve 50 eşik seviyesinin altında gerçekleşerek 47.3 seviyesine geriledi.
- Fransa'da imalat PMI Ağustos ayında öncü verilere göre 46.4 seviyesine yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşirken; hizmet sektörü PMI ise 46.7 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kaldı.
- İngiltere'de imalat PMI Ağustos ayında öncü verilere göre 42.5 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise 48.7 ile hem beklentinin hem de 50 eşik seviyesinin altına geriledi.

Asya

- Çin Devlet Başkanı Şi Cinping, ekonomik toparlanmadaki kırılganlığın dünya genelinde sürdüğünü, uluslararası kurumların bu yıl ekonomik büyümenin %3'ten az olacağını öngördüğünü, bunun gelişmekte olan ülkeleri daha büyük zorluklarla karşı karşıya bırakacağını belirtti.

Diğer

- Brezilya Devlet Başkanı Luiz Inacio Lula da Silva, BRICS (Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin ve Güney Afrika) üyeleri arasında ticaret ve yatırım işlemleri için bir para biriminin oluşturulmasının ödeme seçeneklerini artıracığını ve kırılganlıkları azaltacağını söyledi.
- Paraguay Merkez Bankası (BCP), üst üste 9 toplantı sabit bıraktığı faizi 25 baz puan aşağı çekerek, indirim sürecini başlattı ve gösterge faiz oranı %8.50'den %8.25'e çekildi.

Piyasalar

ABD'de endeksler dün günü teknoloji hisseleri öncülüğünde yükselişle tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün geriledi. Asya'da endeksler dün günü alıcılı tamamladı. Avrupa borsalarında da yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Dün açıklanan ABD verilerinin ekonomiye ilişkin zayıf bir görünüm çizmesinin ardından dolarda yaşanan değer kaybından destek bulan EUR/USD paritesi yükselişle 1.0859'dan kapandı. Bu sabah da yükselişle açılan parite 1.0870 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde yükseldi. Günlük bazda ise %0.89 artışla 1,914 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,920 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Başlıca ekonomilerde açıklanan ekonomik verilerin beklentilerin altında kalmasının etkisiyle petrol fiyatları sert geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.67 düşüşle 78.91 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirenken, brent petrolde günlük düşüş %0.98 oldu.

Dolardaki geri çekilmenin etkisiyle USD/TL kuru dün sınırlı bir düşüşle 27.1792'den, EUR/USD paritesindeki yükseliş nedeniyle EUR/TL kuru ise yükselişle 29.4633'ten kapandı. Böylece sepet kur (0.5*€+0.5*\$) yükselişle 28.3213'ten günü sonlandırdı. Bu sabah yükselişle açılan USD/TL kuru 27.21 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün TCMB toplantısı takip edilecek. Borsa İstanbul'da endeksler günü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksi %0.83 yükseliş kaydederken, sınai endeksi %2.10 değer kaybetti. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi ise günlük bazda %2.17 değer kaybederek 7,602 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 34 baz puan yükselişle %18.76'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre değişmeyerek %18.95'ten kapandı.

Bugün yurt içinde TCMB toplantısı yakından takip edilecek. TCMB'nin bugün gerçekleştirilecek toplantısına ilişkin faiz beklentileri 150 baz puandan 250 baz puana yükseldi. Yurt dışında ise ABD'de açıklanacak veriler arasında dayanıklı mal siparişleri öne çıkarken, aynı zamanda Jackson Hole Sempozyumu'da takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:00	Türkiye	TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	%17.5	%20
03:00	ABD	Jackson Hole Sempozyumu	Yüksek	--	--
15:30		Dayanıklı Mal Siparişleri (Temmuz, a-a)	Yüksek	%4.7	-%4
15:30		Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Temmuz)	Orta	-0.32	--
15:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	239 bin kişi	240 bin kişi
18:00		Kansas Fed İmalat Endeksi (Ağustos)	Düşük	-20	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	27.1792		-0.03	0.52	45.25
	EUR/TRY	29.4633		0.14	0.36	47.59
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.3213		0.06	0.44	46.46
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.3470		-5.29	-12.18	52.36
	USD/TRY Future	27.4506		-0.17	0.53	43.61
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	18.70		0.36	1.05	9.62
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.49		-0.09	0.02	0.13
	5Y CDS	407.25		-2.28	0.63	-19.59
YURT DIŐI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	103.42		-0.14	-0.01	-0.10
	EUR/USD	1.09		0.14	-0.14	1.85
	USD/JPY	144.83		-0.72	-1.04	10.79
	GBP/USD	1.27		-0.03	-0.01	5.65
	USD/CHF	0.88		-0.27	-0.26	-5.11
	EUR/JPY	157.33		-0.56	-1.17	12.82
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.95		-0.09	-0.03	0.55
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.20		-0.13	-0.06	0.37
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.97		-0.12	-0.10	0.28
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.52		-0.14	-0.12	-0.17
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	413.68		-2.38	-0.28	-10.63
	ABD 5Y CDS	44.00		2.93	7.34	60.05
	Endonezya 5Y CDS	80.00		-3.61	-7.25	-18.38
	Çin 5Y CDS	80.15		-2.40	5.23	4.50
	İngiltere 5Y CDS	29.85		0.64	2.47	7.49
	Almanya 5Y CDS	16.53		0.12	10.20	-13.05
	İspanya 5Y CDS	48.38		-4.65	-0.74	-12.61
	Portekiz 5Y CDS	45.39		-3.92	-1.80	-18.01
	İrlanda 5Y CDS	25.37		0.96	5.10	-8.64
	Çekya 5Y CDS	33.39		0.63	0.69	-26.58
	İtalya 5Y CDS	87.16		-3.26	-1.64	-33.98
	Güney Afrika 5Y CDS	251.76		-4.29	-1.39	0.55
	Macaristan 5Y CDS	149.32		-0.09	-5.14	-26.00
	Brezilya 5Y CDS	176.36		-4.89	-2.30	-29.58
	Polonya 5Y CDS	64.29		0.16	-5.72	-44.04
	Romanya 5Y CDS	163.96		-0.10	-0.71	-41.89
	EMTİA					
Altın (\$/ons)	1914.31		0.89	1.19	4.97	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	78.91		-1.67	-0.62	-1.56	
Brent Petrol (\$/varil)	83.21		-0.98	-0.29	-3.14	
Bloomberg Emtia Endeksi	104.64		0.68	1.16	-7.24	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1151.00		-3.60	-6.65	-7.92	

*: 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.