

Gündem

Türkiye

- Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE), Ağustos'ta bir önceki aya göre 1.8 puan azalarak 105'e indi. Aynı dönemde mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi (RKGE-MA), bir önceki aya göre 0.3 puan gerilemeyle 104.6 seviyesinde gerçekleşti.
- İmalat sanayii genelinde kapasite kullanım oranı (KKO), Ağustos'ta bir önceki aya göre 1 puan azalarak %76.1 seviyesine geriledi. Mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı da (KKO-MA) bir önceki aya göre 1.2 puan düşerek %75.7 oldu.
- BDDK, finansal istikrarın güçlendirilmesine yönelik koordineli makro ihtiyati tedbirler kapsamında, ikinci ve sonrası konut alımında tüketicinin kendisinin, eşinin veya 18 yaş altındaki çocuklarının malik olduğu en az bir konutunun bulunması halinde konut kredisi değer oranının %75 daraltılması kararı aldı. Karara göre, evi, ikinci tapulu evi olarak alacak olanlara evin değerinin %22.5'i kadar kredi kullanılabilir. Söz konusu kişilere konut edinmeleri amacıyla kullanılacak ikamet amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan kredilere sermaye yeterliliği hesaplamasında da (standart yaklaşım kullanılarak hesaplanan) %35 risk ağırlığı yerine %150 risk ağırlığı uygulanacak.

ABD

- ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell, Jackson Hole konferansında yaptığı konuşmada "Enflasyonu %2 hedefimize düşürme Fed'in görevi ve bunu yapacağız. Para politikasını geçen yıl ciddi ölçüde sıkılaştırdık. Her ne kadar enflasyon zirve seviyeden düşmüş olsa da hala çok yüksek. Gerekli görüldüğü takdirde faizleri daha da yükseltmeye hazırız ve enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde hedefimize doğru ilerleyeceğinden emin olana kadar para politikasını kısıtlayıcı seviyede tutma niyetindeyiz" dedi.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, enflasyonla baş edebilmek için Fed'in muhtemelen bir faiz artırımını daha yapması ve ardından faiz oranlarını "bir süreliğine" beklemeye alması gerektiğini söyledi.

Euro Bölgesi

- Almanya'da Ifo İş Ortamı Güven Endeksi, şirket yöneticilerinin gelecek beklentilerindeki keskin kötüleşmenin etkisiyle art arda 4.ayda da düşerek Ağustos'ta 85.7 puana geriledi.

Diğer

- Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin ve Güney Afrika'dan oluşan BRICS ülkeleri, dünya düzenini yeniden kurmak ve küresel etkisini artırmaya yönelik adımlarını hızlandırmak amacıyla Suudi Arabistan, İran, BAE, Mısır, Etiyopya ve Arjantin'in bloka üyelik taleplerini kabul etti. Yeni ülkelerin 1 Ocak 2024 itibarıyla bloka üye olacakları açıklandı.
- Çin'in BRICS Özel Temsilcisi ve Dışişleri Bakanlığı Uluslararası Ekonomik İlişkiler Dairesi Genel Direktörü Li Kışin, topluluğun 6 yeni ülkeyi üyeliğe davet ederek attığı genişleme adımının, Batı'ya karşı bir koalisyon oluşturmayı ve cepheleşme yaratmayı amaçlamadığını söyledi.

Piyasalar

ABD'de endekslerin alıcılı kapandığı Cuma günü 2 yıllık tahvil getirisi Temmuz başından bu yana gördüğü en yüksek seviyeye ulaştı. Fed Başkanı Powell'ın faiz artırımlarının devam edeceğine yönelik açıklamalarının ardından dolar endeksinde sınırlı da olsa yükseliş yaşandı. Bu hafta açıklanacak ABD verilerinin faiz artırım beklentilerini destekleyip desteklemediği izlenecek. Cuma günü Asya ve Avrupa borsalarında da yükseliş hakimdi.

Powell'ın Cuma günü yaptığı konuşmada faiz artırımlarının devam edebileceği sinyali vermesinin ardından dolarda yaşanan yükseliş EUR/USD paritesine düşüş getirdi. Böylece parite günlük bazda %0.08, haftalık bazda ise %0.6 değer kaybederek 1.08'den kapandı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 1.0810 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Powell'in faiz artırımlarının devam edebileceğine yönelik açıklamalarına rağmen yatırımcılar bu hafta açıklanacak verilere odaklanmış görünüyor. Dolarda sınırlı bir yükselişin yaşandığı Cuma günü ham petrol fiyatı yükselişle 80.47 dolar/varil'den, Brent petrol fiyatı da yükselişle 84.48 dolar/varil'den günü sonlandırdı. Dolardaki yükselişin etkisiyle altında Cuma günü sınırlı bir düşüş yaşandı ve günlük bazda %0.15 değer kaybeden altın fiyatları 1,914 dolar/ons'tan kapandı.

TCMB faiz kararının ardından sert şekilde değer kazanan TL, Cuma günü kazançlarının bir kısmını geri verdi. Böylece Cuma günü USD/TL kuru yükselişle 26.5465'ten, EUR/TL kuru 28.4495'ten kapandı. Sepet kur (0.5*€+0.5*\$) da yükselişle 27.4980'den günü sonlandırdı. Bu sabah ise USD/TL kurunda düşüş var. Kur 26.50 seviyesinin altında hareket ediyor. Haftanın son işlem günü bankacılık hisse endeksi %0.54 değer kaybederken, sınai endeksi %2.94 değer kazandı. Söz konusu ortamda günlük bazda %3 değer kazanan BIST 100 endeksi böylece haftayı %2.7 yükselerek 7,716 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 27 baz puan düşüşle %21.67'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 25 baz puan yükselişle %19.29'dan kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise veri akışı açısından sakin bir gün olacak. Bu hafta Türkiye 2.çeyrek büyüme verisi, imalat PMI verileri ve ABD'de istihdam verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Endeksi (Ağustos)	Düşük	-20	-21.6
08:00	Japonya	Öncü Göstergeler Endeksi (Haziran)	Orta	109.1	108.9 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	26.5465	2.96	-1.79	41.87
	EUR/TRY	28.4495	2.58	-2.79	42.51
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.4980	2.77	-2.31	42.20
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	19.4580	-5.57	-0.71	61.58
	USD/TRY Future	26.5866	2.01	-2.75	39.09
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	18.70	-2.12	0.78	9.62
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.29	0.02	-0.28	-0.08
	5Y CDS	383.17	0.79	-9.84	-24.34
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	104.08	0.09	0.68	0.54
	EUR/USD	1.08	-0.08	-0.60	1.29
	USD/JPY	146.41	0.37	0.72	11.99
	GBP/USD	1.26	-0.17	-1.20	4.42
	USD/CHF	0.88	0.01	0.34	-4.38
	EUR/JPY	158.07	0.27	0.03	13.35
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.06	0.04	0.12	0.65
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.24	0.00	-0.01	0.41
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.03	0.06	-0.02	0.34
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.56	0.03	-0.06	-0.13
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	413.14	-0.36	-3.89	-12.55
	Endonezya 5Y CDS	85.30	0.45	-4.96	-12.98
	Çin 5Y CDS	82.61	1.84	0.57	7.71
	İngiltere 5Y CDS	29.62	0.00	-0.37	6.66
	Almanya 5Y CDS	16.50	0.00	-0.06	-13.20
	İspanya 5Y CDS	48.22	0.02	-5.06	-12.90
	Portekiz 5Y CDS	45.21	0.00	-4.42	-18.33
	İrlanda 5Y CDS	25.12	0.00	-0.44	-9.54
	Çekya 5Y CDS	33.16	0.03	-0.30	-27.09
	İtalya 5Y CDS	87.12	0.00	-3.32	-34.01
	Güney Afrika 5Y CDS	247.29	-0.98	-5.96	-1.23
	Macaristan 5Y CDS	147.50	-0.01	-6.24	-26.90
	Brezilya 5Y CDS	173.67	-2.76	-7.72	-30.65
	Polonya 5Y CDS	63.17	0.00	-7.42	-45.02
	Romanya 5Y CDS	161.21	0.00	-2.90	-42.87
	<i>EMTİA</i>				
	Altın (\$/ons)	1914.53	-0.15	1.39	4.98
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	80.47	1.19	-0.96	0.39	
Brent Petrol (\$/varil)	84.48	1.34	-0.38	-1.66	
Bloomberg Emtia Endeksi	105.48	0.56	1.18	-6.50	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1080.00	-2.70	-12.69	-13.60	

*: 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 vermeyecek 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.