

Gündem

Türkiye

- TÜİK verilerine göre Temmuz ayında 99.3 olan ekonomik güven endeksi Ağustos'ta 94.1'e geriledi. Veri bir yılın en düşük seviyesinde gerçekleşti.
- Temmuz'da ihracat yıllık bazda %8.3 artışla 20.08 milyar dolar, ithalat %10.5 artışla 32.3 milyar dolar oldu. Temmuz'da dış ticaret açığı 12.2 milyar dolar gerçekleşti.

ABD

- ABD ekonomisi ikinci çeyrekte beklentilerin altında %2.1 büyüdü.
- Bekleyen konut satışları Temmuz'da düşüş beklentilerinin aksine %0.9 yükseldi.
- Conference Board Tüketici Güven Endeksi, Ağustos'ta aylık bazda 7.9 puan azalarak 106.1 oldu ve beklentilerin altında kaldı.
- Case-Shiller konut fiyat endeksi Haziran'da aylık bazda %0.9 artarken, yıllık bazda %1.2 düştü.
- Ağustos'ta özel sektör istihdamı 195 bin olan beklentilerin altında 177 bin kişi arttı.

Avrupa

- Almanya'da Ağustos'ta -24.6 olan tüketici güven endeksi Eylül ayı için -25.5 olarak ölçüldü.
- Almanya'da TÜFE Ağustos'ta beklentilerin üzerinde yıllık bazda %6.1 yükseldi.

Asya

- Çin'de resmi imalat satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Ağustos'ta 49.7 gerçekleşerek art arda beşinci ayda da 50 seviyesinin altında kaldı.

Piyasalar

ABD'de açıklanan zayıf istihdam verilerinin ardından oluşan atmosfer ABD borsalarına pozitif yansıdı. ABD'de endeksler dünki işlemlerde primli kapanış gerçekleştirirken, dolar endeksi geriledi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri ise yataya yakın kapanış gerçekleştirdi. Söz konusu ortamda Avrupa ve Asya borsalarında karışık bir görünüm hakim oldu.

Almanya'da enflasyondaki yavaşlamanın beklentilerin altında kalması Avrupa'da enflasyonun bir süre daha yüksek kalacağı ve faiz artırımlarının devam edeceği beklentisini artırırken euroyu da destekledi. Böylece EUR/USD paritesi dün yükselişle 1.0924'ten kapandı. Bu sabah da 1.09 seviyesinin üzerinde hareket eden paritenin gün içi hareketinde bugün açıklanacak Euro Bölgesi enflasyon verisi belirleyici olabilir.

ABD'de istihdam piyasasının yavaşladığına işaret eden verilerin açıklanmasının Fed'in bu yıl faiz artırımlarını durduracağı beklentilerini gündeme getirdiği piyasalarda dolar endeksi dün geri çekildi. Söz konusu ortamda altın fiyatları günlük bazda %0.26 yükselerek 1,942 dolar/ons seviyesinden kapandı. Bu sabah altın fiyatlarındaki yükselişin devam ettiği ve altının 1,944 dolar/ons seviyelerinde hareket ettiği görülüyor. Diğer yandan ABD ham petrol fiyatları günlük bazda %0.64 yükselerek 81.64 dolar/varil'den kapanırken, Brent petroldeki günlük yükseliş %0.43 oldu.

Hem Salı günü hem de yurtiçi piyasaların tatil nedeniyle kapalı olduğu dün TL, dolar ve Euro karşısında değer kaybetti. USD/TL kuru dün 26.6868'den, EUR/TL kuru da 29.0604'ten kapandı. Sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da dün yükselişle 27.8736'dan günün sonlandırdı. Bu sabah da kurlarda yükseliş var. USD/TL kuru 26.70'in üzerinde, EUR/TL kuru da 29.15 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Dün işleme kapalı olan Borsa İstanbul'da önceki günde endeksler günü karışık kapattı. Bankacılık hisse endeksi günlük bazda %1.77 değer kazanırken, sınai endeksi %0.30 geriledi. Söz konusu ortamda BIST 100 endeksi ise %0.43 değer kaybederek 7,907 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde 2.çeyrek büyüme oranı takip edilecek. ABD'de enflasyon göstergesi olan kişisel tüketim harcamaları endeksi, Euro Bölgesi'nde ECB toplantı tutanakları ve işsizlik ile enflasyon verileri izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	GSYH (2.çeyrek, y-y)	Yüksek	%4	%3.4
14:00		TCMB Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti	Orta	--	--
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Temmuz, y-y)	Yüksek	%4.1	%4.2
15:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	230 bin kişi	235 bin kişi
15:30		Kişisel Gelirler (Temmuz, a-a)	Orta	%0.3	%0.3
15:30		Kişisel Harcamalar (Temmuz, a-a)	Orta	%0.5	%0.7
16:45		Chicago PMI (Ağustos)	Düşük	42.8	44.1
12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Ağustos, öncül, y-y)	Orta	%5.3	%5.1
12:00		İşsizlik Oranı (Temmuz)	Orta	%6.4	%6.4
14:30		ECB Toplantı Tutanakları	Yüksek	--	--
09:00	Almanya	Perakende Satışlar (Temmuz, y-y)	Orta	-%1.6	-%2.2 (Açıklandı)
10:55		İşsizlik Oranı (Ağustos)	Yüksek	%5.6	%5.7
09:45	Fransa	TÜFE (Ağustos, öncül, y-y)	Yüksek	%4.3	%4.6
09:45		GSYH (2.çeyrek, ç-ç)	Düşük	%0.1	%0.5
11:00	İtalya	İşsizlik Oranı (Temmuz)	Orta	%7.4	%7.4
12:00		TÜFE (Ağustos, öncül, y-y)	Yüksek	%5.9	%5.3
02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, öncül, y-y)	Orta	%0	-%2.5 (Açıklandı)
02:50		Perakende Satışlar (Temmuz, y-y)	Orta	%5.9	%6.8 (Açıklandı)
08:00		Konut Başlangıçları (Temmuz, y-y)	Orta	-%4.8	-%6.7 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	26.6868	0.50	-1.81	42.62
	EUR/TRY	29.0604	0.82	-1.37	45.57
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.8736	0.67	-1.58	44.14
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.9000	4.87	3.01	56.95
	USD/TRY Future	26.6591	0.29	-3.05	39.46
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	18.69	-0.19	0.35	9.61
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.16	-0.03	-0.33	-0.20
	5Y CDS	367.13	0.45	-8.76	-27.51
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.16	-0.36	-0.25	-0.35
	EUR/USD	1.09	0.43	0.60	2.46
	USD/JPY	146.24	0.25	0.97	11.86
	GBP/USD	1.27	0.63	-0.06	5.59
	USD/CHF	0.88	-0.02	0.02	-5.09
	EUR/JPY	159.74	0.65	1.53	14.55
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.88	-0.01	-0.07	0.48
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.12	0.00	-0.08	0.29
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.06	0.03	0.09	0.37
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.54	0.03	0.02	-0.15
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	391.54	-0.85	-5.36	-16.71
	ABD 5Y CDS	45.00	0.07	0.18	63.70
	Endonezya 5Y CDS	80.94	-0.07	1.18	-17.42
	Çin 5Y CDS	79.12	-3.64	-1.29	3.16
	İngiltere 5Y CDS	28.69	-0.62	-3.89	3.31
	Almanya 5Y CDS	16.01	-0.12	-3.15	-15.78
	İspanya 5Y CDS	48.26	-0.27	-0.25	-12.83
	Portekiz 5Y CDS	45.26	-0.31	-0.29	-18.24
	İrlanda 5Y CDS	21.20	-0.93	-16.44	-23.66
	Çekya 5Y CDS	33.22	-0.51	-0.51	-26.96
	İtalya 5Y CDS	86.14	-0.03	-1.17	-34.75
	Güney Afrika 5Y CDS	239.74	0.56	-4.77	-4.25
	Macaristan 5Y CDS	145.48	-0.59	-2.57	-27.90
	Brezilya 5Y CDS	162.81	-0.50	-7.68	-34.99
	Polonya 5Y CDS	62.22	-0.14	-3.22	-45.84
	Romanya 5Y CDS	159.18	0.09	-2.92	-43.59
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1942.24	0.26	1.46	6.50	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	81.64	0.62	3.46	1.85	
Brent Petrol (\$/varil)	85.86	0.43	3.18	-0.06	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.12	0.32	1.42	-5.92	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1094.00	-1.17	-8.38	-12.48	

*: 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.