

Gündem

Türkiye

- İhracat 2023 yılı Ağustos ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %1.6 artarak 21 milyar 615 milyon dolar, ithalat %6.9 azalarak 30 milyar 271 milyon dolar olarak gerçekleşti. Ağustos ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %23.1 azalarak 11 milyar 256 milyon dolardan, 8 milyar 657 milyona geriledi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Global, Türkiye'nin kredi notunu teyit ederken, görünümünü beklentiler doğrultusunda yukarı yönlü revize etti. S&P Global, Türkiye'nin uzun vadeli döviz cinsinden kredi notu "B" olarak teyit etti. Türkiye'nin kredi notuna ilişkin görünümü "negatif"ten "durağan"a revize edildi.

ABD

- Kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi Ağustos'ta aylık bazda %0.4 arttı ve yıllık bazda %3.4'ten %3.5'e yükseldi. Fed'in enflasyon göstergesi olarak dikkate aldığı gıda ve enerji kalemlerinin hesaplama dışı tutulduğu çekirdek kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi Ağustos'ta aylık bazda %0.1 arttı ve yıllık bazda %4.3'ten %3.9'a geriledi.
- Kişisel gelirler, Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla beklentilere paralel %0.4 artış gösterdi. Kişisel harcamalar ise aynı dönemde aylık bazda %0.4 artış gösterdi.
- Mal ticareti açığı, Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla %7.3 azalarak 84.3 milyar dolara geriledi.
- Chicago PMI Eylül ayında 44.1 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Eylül ayında 68.1 seviyesine geriledi ve beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- New York Fed Başkanı John Williams, faizde tepe noktasına yakın bir seviyede ya da tepe noktasında olduklarını, ancak buna rağmen yakın zamanda faizde indirim olmayacağı sinyalini verdi.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, federal hükümetin tehlikeli ve gereksiz kapanması önlenmediği takdirde, Amerikalı ailelerin zarar göreceğini ve ekonomik dalgalanmaların yaşanabileceğini ifade etti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), Eylül'de yıllık bazda beklentilerin altında %4.3 artış gösterdi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi Francois Villeroy de Galhau, şu anki faiz seviyesinin uygun olduğunu mesajını verdi.
- Almanya'da işsizlik oranı Eylül ayında bir önceki aya göre değişim göstermeyerek beklentilere paralel %5.7 oldu.
- Fransa'da TÜFE Eylül'de bir önceki yılın aynı ayına göre %5.6 arttı.
- İtalya'da Eylül ayı enflasyonu öncü verilere göre yıllık bazda %5.3'e gerileyerek beklentilere paralel gerçekleşti.
- İngiltere ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde beklentilerin üzerinde yıllık bazda %0.6 büyüdü.

Asya

- Japonya'da imalat PMI Eylül'de 48.5 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- Çin'de resmî imalat PMI Eylül ayında 50.2 seviyesine yükselerek beklentilerin ve 50 eşik seviyesinin üstünde gerçekleşti. Veri, imalat sektörü aktivitesinin 6 aydır ilk kez büyüdüğüne işaret etti. Resmî hizmet sektörü PMI ise ağustos ayındaki 51'den Eylül ayında 51.7 seviyesine yükseldi.
- Çin'de Caixin imalat PMI Eylül'de 50.6 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Caixin hizmet sektörü PMI ise Ağustos ayındaki 51.8 seviyesinden Eylül ayında 50.2 seviyesine geriledi.

Diğer

- Dünya Bankası, Doğu Asya ve Pasifik için 2023 ve 2024 büyüme tahminlerini aşağı yönlü revize etti. Nisan ayında yayınladığı raporda 2023 ve 2024'te büyümenin sırasıyla %5.1 ve %4.8 olacağını öngören Dünya Bankası, bu tahminlerini %5 ve %4.5'e indirdi.

Piyasalar

ABD'de endeksler Biden'ın hükümetin kapanmasının önlenmesine ilişkin düzenlemeyi imzalamasının ardından bir miktar toparlansa da haftayı Nasdaq hariç satıcılı tamamladı. ABD 2 yıllık tahvil getirisi gerilerken, 10 yıllık getiri yatay seyretti. Dolar haftanın son işlem gününde gelişmiş ve gelişmekte olan pek çok ülke para birimi karşısında karışık seyretti ve dolar endeksi yatay kaldı. Asya'da endeksler Japonya hariç yükseldi. Avrupa borsalarında ise Cuma günü alıcılı bir seyir hakimdi.

Geçen hafta dolar endeksindeki haftalık yükselişin etkisiyle euro, dolar karşısında haftalık olarak %0.61 değer kaybetti. Haftanın son iş gününde ise dolar endeksindeki yatay seyrin etkisiyle EUR/USD paritesi günü hafif yükselişle 1.0570'ten sonlandırdı. Bu sabah da yükselişle açılan parite 1.0570 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Fed'in faiz artırımına devam edeceği beklentileriyle altın fiyatları geçen haftanın son işlem gününde geriledi. Günlük bazda %0.87 düşüşle 1,848 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,839 dolar/ons seviyelerinde satıcı seyreliyor. Suudi Arabistan'ın üretimi artırabileceği haberleriyle petrol fiyatları Cuma günü işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.96 düşüşle 90.77 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük düşüş %0.07 oldu.

Geçen hafta kurlarda yukarı yönlü hareket yaşandı. TL, dolar karşısında haftalık %0.99 değer kaybederken, euro karşısında haftalık %0.49 değer kaybetti. Cuma günü ise kurlarda hafif yukarı yönlü hareket yaşandı. USD/TL kuru haftanın son iş gününü 27.3712'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise 28.9453'ten sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 28.1583'ten sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler haftanın son işlem gününün primli sonlandırdı. Bankacılık hisse endeksinin %2.94, sınai endeksinin %0.83 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki günlük bazda değer kazancı %1.41 oldu. BIST 100 endeksi haftalık bazda ise %3.67 değer kazanarak haftayı 8,334 seviyesinden donlandırdı. Cuma günü 2 yıllık tahvil faizi %23.97, 10 yıllık tahvil faizi %27.15 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurt içinde imalat PMI verisi açıklanacak. Yurtdışında ise oldukça yoğun bir veri akışı hakim. Hem ABD'de hem Avrupa ülkelerinde imalat PMI verileri yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	İmalat PMI (Eylül)	Düşük	49	--
16:45	ABD	İmalat PMI (Eylül)	Orta	47.9	48.9
17:00		ISM İmalat Endeksi (Eylül)	Yüksek	47.6	47.8
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Eylül)	Orta	43.5	43.4
12:00		İşsizlik Oranı (Ağustos)	Orta	%6.4	%6.4
10:55	Almanya	İmalat PMI (Eylül)	Orta	39.1	39.8
10:50	Fransa	İmalat PMI (Eylül)	Orta	46	43.6
10:45	İtalya	İmalat PMI (Eylül)	Orta	45.4	45.4
11:00		İşsizlik Oranı (Ağustos)	Orta	%7.6	--
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Eylül)	Orta	43	44.2
03:30	Japonya	İmalat PMI (Eylül)	Düşük	49.6	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	27.3712		0.03	0.99	46.28
	EUR/TRY	28.9453		0.07	0.49	44.99
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.1583		0.05	0.73	45.61
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	19.1000		7.44	13.51	58.61
	USD/TRY Future	27.4014		-0.15	0.57	43.35
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	27.83		0.39	1.14	18.75
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.57		-0.13	0.11	0.21
	5Y CDS	396.83		-0.87	4.06	-21.64
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	106.22		0.00	0.61	2.61
	EUR/USD	1.06		0.10	-0.77	-0.86
	USD/JPY	149.35		0.04	0.66	14.24
	GBP/USD	1.22		0.00	-0.34	1.26
	USD/CHF	0.91		0.01	0.88	-1.09
	EUR/JPY	157.89		0.10	-0.03	13.22
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.05		-0.02	-0.08	0.64
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.57		-0.03	0.13	0.74
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.21		0.01	-0.01	0.52
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.84		-0.13	0.10	0.15
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	426.13		-1.63	2.36	-8.64
	ABD 5Y CDS	45.20		-0.45	-4.33	64.43
	Endonezya 5Y CDS	91.99		-0.86	4.21	-6.16
	Çin 5Y CDS	81.67		-1.77	2.51	6.48
	İngiltere 5Y CDS	31.73		-0.16	7.02	14.26
	Almanya 5Y CDS	21.01		0.00	10.52	10.52
	İspanya 5Y CDS	52.81		-0.06	2.86	-4.61
	Portekiz 5Y CDS	50.34		-0.06	1.99	-9.07
	İrlanda 5Y CDS	26.26		-0.08	8.07	-5.44
	Çekya 5Y CDS	32.21		-0.03	-0.09	-29.18
	İtalya 5Y CDS	105.91		-0.92	6.44	-19.78
	Güney Afrika 5Y CDS	277.77		-0.66	6.16	10.94
	Macaristan 5Y CDS	154.25		0.01	3.05	-23.56
	Brezilya 5Y CDS	186.10		0.59	3.27	-25.69
	Polonya 5Y CDS	69.21		-1.44	2.95	-39.76
	Romanya 5Y CDS	163.92		0.02	0.02	-41.91
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1848.31		-0.87	-3.98	1.35	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	90.77		-0.96	0.86	13.24	
Brent Petrol (\$/varil)	95.31		-0.07	2.19	10.94	
Bloomberg Emtia Endeksi	104.84		-1.00	-1.30	-7.06	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1701.00		-0.87	6.78	36.08	

*: 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.