

Gündem

Türkiye

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P), Türkiye'nin uzun vadeli döviz cinsinden kredi notunu "B+"dan "B"ye indirdiğini, kredi notu görünümünü ise "negatif"ten "durağan"a çevirdiğini açıkladı. Not indirimine gerekçe olarak gevşek para ve maliye politikası, düşük net döviz rezerv seviyesi ve TL'nin kırılganlığı gösterildi.

ABD

- Kişisel tüketim harcamaları endeksi (PCE) Ağustos'ta beklentilerin üzerinde aylık bazda %0.3, yıllık bazda %6.2 arttı. Çekirdek PCE aylık bazda %0.6, yıllık bazda %4.9 arttı.
- Ağustos'ta kişisel gelirler %0.3, harcamalar %0.4 arttı.
- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi, Eylül'de aşağı yönlü revize edilerek 58.6 oldu.
- Eylül'de Chicago PMI imalat endeksi 51.8'den 45.7'ye geriledi.
- Fed Başkan Yardımcısı Lael Brainard enflasyonu düşürmek için faiz oranlarının bir süre daha artması gerektiğini belirterek Fed'in politikasını erken tersine çevirmekten kaçınmaya kararlı olduğunu söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde enflasyon Eylül'de beklentilerin üzerinde aylık bazda %1.2 arttı, yıllık bazda %9.1'den %10'a yükseldi.
- Fransa'da enflasyon Eylül'de sürpriz biçimde yavaşlayarak yıllık bazda %6.6'dan %6.2'ye geriledi.
- İtalyan enerji şirketi ENI, Rus enerji şirketi Gazprom'dan gaz akışının Cumartesi itibarıyla durduğunu açıkladı.
- İngiltere ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde daralma beklentilerinin aksine bir önceki çeyreğe göre %0.2 büyüdü. Yıllık bazda büyüme oranı %4.4 oldu.

Asya

- Japonya'da imalat PMI Eylül'de nihai verilere göre 50.8 oldu.
- Çin emlak sektörünü desteklemek için ilk kez ev alacaklar için konut kredi faizlerini düşürme ve son bir yıl içinde evini satmış olup yeni ev alanlara gelir vergisi iadesi gibi teşvikleri içeren yeni bir destek paketi açıkladı.

Diğer

- Uluslararası Para Fonu (IMF), büyük fiyat şoklarının gıda güvensizliğini şiddetlendirmesi nedeniyle dünyanın bir gıda kriziyle karşı karşıya olduğunu ve küresel gıda krizi nedeniyle finansal maliyetlerin arttığını, gıda güvensizliğine yüksek oranda maruz kalan ülkelerin gıda ve gübre fiyatlarındaki artış nedeniyle 2022 ve 2023'te ithalat maliyetlerinin 9 milyar dolar artabileceğini belirtti.
- Rus hükümeti, dost olmayan ülkelerin kara yolu taşımacılığında Rusya topraklarını kullanmalarını yasakladı.

Piyasalar

ABD'de borsalar yılın üçüncü çeyreğinin son işlem gününde de düşüşle kapandı. Böylece ABD'de endeksler, Fed yetkililerinin yüksek enflasyonla mücadele politikalarının etkisiyle, 2008 krizinden bu yana yaşanan en uzun çeyreklik düşüş sürecini tamamlamış oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi hafif geriledi. Asya'da da endeksler haftayı ekside tamamladı. Avrupa borsalarında ise alıcılı bir seyir hakimdi.

Cuma günü düşüşle 0.9799 seviyesinden kapanan EUR/USD paritesi yeni güne yükselişle başladı. Parite bu sabah 0.98 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Geçen hafta dolardaki geri çekilmenin desteğiyle yükselişe geçen altın fiyatları Cuma günü hafif geri çekilse de haftayı yükselişle tamamladı. Buna göre günlük bazda %0.04 gerileyen altın fiyatları haftalık bazda %1 yükselerek 1,659 dolar/ons'tan kapanış yaptı. Altın fiyatları bu sabah ise 1,666 dolar/ons seviyelerinde alıcılı hareket ediyor. ABD ham petrol fiyatları ise Cuma günü günlük bazda %2.29 sert gerileyerek 79.91 dolar/varil'den kapanırken, Brent petroldeki günlük kayıp %0.60 ile sınırlı kaldı.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık bazda %0.05 ile sınırlı değer kaybetti ve USD/TL kuru haftanın son iş gününü 18.50'den sonlandırdı. EUR/USD paritesinde haftalık bazdaki sert yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında ise haftalık bazda %1.62 değer kaybetti ve EUR/TL kuru Cuma gününü 18.1329'dan yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 18.3165'ten

Sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri haftanın son işlem gününü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.44, sınai endeksinin %1.11 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.05 oldu. Günlük bazda değer kazanırken geçen haftaya göre %3.14 değer kaybı yaşayan BIST 100 endeksi kapanışını 3,179 seviyesinden gerçekleştirdi. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 23 baz puan yükselişle %15.06'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 25 baz puan yükselişle %11.99'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Eylül ayı enflasyon verisi takip edilecek. Yurtdiřinde ve yurtdişında bugün imalat PMI verileri de izlenecek veriler arasında yer alıyor. Bu haftanın en önemli verilerinden biri ise Cuma günü açıklanacak ABD istihdam verileri .

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	lke	Açıklanacak Veriler	nemi	nceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Eylül, y-y)	Yüksek	%80.21	%84.62
10:00		Yİ-FE (Eylül, y-y)	Orta	%143.75	--
10:00		İmalat PMI (Eylül)	Düşük	47.4	--
16:45	ABD	İmalat PMI (Eylül)	Orta	51.5	51.8
17:00		ISM İmalat Endeksi (Eylül)	Yüksek	52.8	52.8
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Eylül)	Orta	49.6	48.5
10:55	Almanya	İmalat PMI (Eylül)	Orta	49.1	48.3
10:50	Fransa	İmalat PMI (Eylül)	Orta	50.6	47.8
10:45	İtalya	İmalat PMI (Eylül)	Orta	48	47.5
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Eylül)	Orta	47.3	48.5
03:30	Japonya	İmalat PMI (Eylül)	Düşük	51.5	50.8 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.5000	0.02	0.05	41.03
	EUR/TRY	18.1329	-0.12	1.62	22.22
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.3165	-0.05	1.03	31.05
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.3620	0.34	-0.26	-68.93
	USD/TRY Future	18.5354	-0.11	0.10	37.92
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.53	0.14	0.95	-7.72
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.75	-0.88	1.36	3.02
	5Y CDS	765.80	-2.49	0.74	36.77
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	112.12	-0.12	-0.95	16.53
	EUR/USD	0.98	-0.15	1.12	-13.24
	USD/JPY	144.75	0.21	1.00	25.52
	GBP/USD	1.12	0.40	2.80	-17.16
	USD/CHF	0.99	1.16	0.50	7.37
	EUR/JPY	141.86	0.08	2.09	8.90
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.21	0.04	-0.01	3.43
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.80	0.06	0.11	2.17
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.78	-0.05	-0.13	2.37
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.11	-0.10	0.08	2.23
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	662.56	3.62	7.03	173.60
	ABD 5Y CDS	27.48	-0.04	9.92	124.69
	Endonezya 5Y CDS	157.88	-4.25	11.66	109.42
	Çin 5Y CDS	108.88	-3.54	12.22	164.59
	İngiltere 5Y CDS	50.19	-0.04	24.82	379.37
	Almanya 5Y CDS	22.50	0.00	25.00	147.80
	İspanya 5Y CDS	65.25	-0.03	8.28	86.00
	Portekiz 5Y CDS	65.25	-0.02	8.28	103.40
	İrlanda 5Y CDS	27.65	0.04	22.40	78.27
	Çekya 5Y CDS	45.39	0.00	0.07	24.66
	İtalya 5Y CDS	173.82	-2.75	9.26	87.71
	Güney Afrika 5Y CDS	342.79	-2.16	11.65	71.69
	Macaristan 5Y CDS	243.31	6.50	19.32	401.88
	Brezilya 5Y CDS	306.09	0.09	9.84	52.49
	Polonya 5Y CDS	139.86	0.01	2.18	245.25
	Romanya 5Y CDS	344.37	-1.93	6.99	351.51
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1659.67	-0.04	1.01	-7.84	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	79.91	-2.29	1.06	5.16	
Brent Petrol (\$/varil)	87.96	-0.60	2.10	11.37	
Bloomberg Emtia Endeksi	111.49	-0.96	-0.81	12.09	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1760.00	0.17	-3.08	-22.98	

*: 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.