

## Gündem

## Türkiye

- Dünya Bankası, Türkiye'nin bu yıla ilişkin ekonomik büyüme tahminini dayanıklı tüketici talebi ve azalan politika belirsizliği nedeniyle %3.2'den %4.2'ye yükseltti. 2024 için büyüme beklentisi %3.1, 2025 için %3.9 oldu.

## ABD

- İlk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 30 Eylül ile biten haftada 207 bin ile beklentilerin altında gerçekleşti.
- Dış ticaret dengesi Ağustos'ta beklentilerin altında 58.3 milyar dolar açık verdi.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, işgücü piyasası ve enflasyonun soğumaya devam etmesi veya finansal koşulların sıkı kalması durumunda politika yapıcıların faiz oranlarını sabit tutabileceklerini söyledi.

## Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi ve Bundesbank Başkanı Joachim Nagel, Euro Bölgesi enflasyonunun gerilediğini ancak mücadelenin henüz kazanılmadığını ve temel fiyat artışındaki yüksek oranın endişe verici olmaya devam ettiğini söyledi.
- ECB Yönetim Konseyi üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy de Galhau, uzun vadeli tahvil getirilerindeki son artışın finansman koşullarını sıkılaştırdığını ve bu nedenle ECB'nin ek bir faiz artırımına karşı durumunu güçlendirdiğini söyledi.
- Almanya'da fabrika siparişleri Ağustos ayında bir önceki aya göre beklentilerin üstünde %3.9 yükseldi. Veri, Temmuz ayında %11.7 gerilemişti.
- Fransa'da sanayi üretim endeksi Ağustos ayında bir önceki aya göre %0.3 geriledi.

## Asya

- Japonya'da hanehalkı harcamaları Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %2.5 geriledi.
- Japonya'da öncü göstergeler endeksi Ağustos ayında 109.5 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.

## Diğer

- Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, hizmetlere yönelik güçlü talebin ve enflasyonun düşürülmesinde kaydedilen ilerlemenin küresel ekonominin durgunluktan kurtulma şansını artırdığını; ancak mali ve finansal risklerin sürdüğünü söyledi.
- Hindistan Merkez Bankası politika faizini beklendiği gibi değiştirmeyerek %6.50'de sabit tuttu. Bu faizlerin sabit tutulduğu dördüncü toplantı oldu.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Mısır'ın borç ödeyebilirliğinin kötüleştiğini belirtti ve kredi notunu bir kademe düşürerek 'B3'ten 'Caa1'e indirdi. Kredi notu görünümünü ise 'durağan' olarak belirledi.

## Piyasalar

ABD'de endeksler önceki gün kayıplarının bir kısmını geri alsa da dün yine bugün açıklanacak istihdam verileri öncesinde satıcılar kapandı. Bugün açıklanacak olan veriler Fed'in sıkılaştırma politikası açısından büyük önem taşıyor. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki geri çekilme dün de devam etti. Dolar dün başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan pek çok ülke para birimi karşısında değer kaybetti ve dolar endeksi geriledi. Asya'da endeksler alıcılı kapandı. Avrupa borsaları da dün hafta başında başlayan kayıplarının bir kısmını geri aldı ve günü alıcılı tamamladı.

EUR/USD paritesindeki yükseliş dün de devam etti ve parite 1.0548 seviyesinden kapandı. Bu sabah ise düşüşle açılan parite 1.0540 seviyesinin altında hareket ediyor. Bugün ABD'de açıklanacak istihdam verileri paritenin hareketinde etkili olacaktır.

ABD'de açıklanacak istihdam verileri öncesinde altın fiyatları yataya yakın geriledi. Günlük bazda %0.06 düşüşle 1,820 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,821 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyrediyor. Petrol fiyatları, küresel ekonomide yavaşlamaya ilişkin endişeler ve talep görünümündeki belirsizliğin etkisiyle düşüşünü sürdürdü. ABD ham petrolü günlük bazda %2.40 düşüşle 82.30 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük düşüş %2.03 oldu.

Kurlarda dün yükseliş yaşandı. USD/TL kurunun 27.5067'den yükselişle sonlandırdığı günü, EUR/TL kuru 29.0952'den yükselişle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) dün günü 28.3010'dan sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının

üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %3.28, sınai endeksinin %1.23 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.86 oldu ve BIST 100 günü 8,488 seviyesinden tamamladı.

Bugün yurt içinde hazine nakit dengesi açıklanacak. ABD'de açıklanacak tarımdışı istihdam verisi ise günün takip edilecek verisi olarak öne çıkıyor.

#### Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Eylül)	Düşük	61.9 milyar ₺	--
15:30	ABD	Tarım dışı İstihdam (Eylül)	Yüksek	187 bin kişi	170 bin kişi
15:30		İşsizlik Oranı (Eylül)	Yüksek	%3.8	%3.7
15:30		Ortalama Saatlik Kazançlar (Eylül, a-a)	Orta	%0.2	%0.3
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Ağustos, a-a)	Düşük	-%11.7	%3.9 (Açıklandı)
09:45	Fransa	Dış Ticaret Dengesi (Ağustos)	Orta	-8.1 milyar €	-8.9 milyar €
11:00	İtalya	Perakende Satışlar (Ağustos, a-a)	Orta	%0.4	%0
02:30	Japonya	Hanehalkı Harcamaları (Ağustos, y-y)	Orta	-%5	-%2.5 (Açıklandı)
08:00		Öncü Göstergeler Endeksi (Ağustos)	Orta	108.2	109.5 (Açıklandı)

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
<b>YURT İÇİ</b>	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	27.5067		0.04	0.53	47.00
	EUR/TRY	29.0952		0.64	0.59	45.74
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.3010		0.35	0.56	46.35
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	19.4250		3.34	9.26	61.31
	USD/TRY Future	28.1803		-0.43	2.69	47.42
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	27.94		-0.15	0.50	18.86
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.83		-0.08	0.13	0.47
	5Y CDS	408.25		-0.71	1.98	-19.39
<b>YURT DIŞI</b>	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	106.33		-0.44	0.10	2.71
	EUR/USD	1.05		0.43	-0.10	-1.07
	USD/JPY	148.50		-0.42	-0.53	13.59
	GBP/USD	1.22		0.51	-0.06	1.20
	USD/CHF	0.91		-0.53	-0.30	-1.39
	EUR/JPY	156.66		0.03	-0.68	12.34
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.03		-0.02	-0.05	0.62
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.72		-0.02	0.12	0.89
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.14		-0.05	-0.16	0.45
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.89		-0.06	-0.08	0.20
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	456.33		0.55	5.34	-4.28
	ABD 5Y CDS	42.08		0.81	-7.64	53.08
	Endonezya 5Y CDS	99.75		2.62	7.51	1.76
	Çin 5Y CDS	89.09		-0.01	7.16	16.15
	İngiltere 5Y CDS	29.83		-2.29	-0.38	7.42
	Almanya 5Y CDS	22.01		0.00	4.76	15.78
	İspanya 5Y CDS	52.87		-0.31	3.60	-4.49
	Portekiz 5Y CDS	51.37		-0.10	1.99	-7.21
	İrlanda 5Y CDS	26.31		-0.27	0.11	-5.26
	Çekya 5Y CDS	32.25		-0.19	0.09	-29.09
	İtalya 5Y CDS	112.31		2.25	5.07	-14.93
	Güney Afrika 5Y CDS	291.80		1.24	4.36	16.54
	Macaristan 5Y CDS	154.22		0.03	-0.01	-23.57
	Brezilya 5Y CDS	193.77		-0.45	4.74	-22.63
	Polonya 5Y CDS	73.20		-0.03	4.24	-36.29
	Romanya 5Y CDS	168.79		0.04	2.99	-40.18
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1820.01		-0.06	-2.39	-0.20	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	82.30		-2.40	-10.20	2.67	
Brent Petrol (\$/varil)	84.07		-2.03	-11.86	-2.14	
Bloomberg Emtia Endeksi	101.65		0.02	-4.01	-9.89	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1827.00		2.76	6.47	46.16	

\*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

[ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr](mailto: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.