

## Gündem

## Türkiye

- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Eylül ayında 54.51 seviyesinde gerçekleşti.

## ABD

- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 1 Ekim'de sona eren haftada beklentilerin üzerinde 29 bin kişi artışla 2019 bin kişi oldu.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, faiz oranlarının ekonomide talebi "ılımlı şekilde sınırlayacak" seviyeye kadar yükseltilmesini istediğini, o seviyeye ulaşıldıktan sonra artırımların etkilerinin değerlendirilmesi için faizlerin bir süre sabit tutulması gerektiğini değerlendirdiğini söyledi.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari enflasyon düşene kadar agresif faiz artışlarına ara vermektan uzak olduklarını söyledi.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, Fed'in tek odak noktasının enflasyonu düşürmek olması gerektiğini söyledi.
- Fed Yönetim Kurulu üyesi Chistopher Waller, inatçı şekilde yüksek enflasyonu düşürmek için faiz oranlarını gelecek yılın ilk çeyreğine kadar artırmaya devam etmeye gereksinim olduğunu söyledi.
- Fed Yönetim Kurulu üyesi Lisa Cook, Fed'in bu yıl yaptığı agresif faiz artırımlarının, enflasyonist psikolojinin daha derinlere kök salmasını engellemek için gerekli olduğunu söyledi.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, Fed'in politika faiz oranının aşırı yüksek enflasyonun düşürülmesi için borçlanma maliyetlerinin artırılması amacıyla 2023 baharına kadar %4.50-4.75 seviyesine getirileceğini söyledi.

## Avrupa

- Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Ağustos'ta beklentilerin üzerinde yıllık bazda %2 geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) tutanaklarına göre, Eylül toplantısında 50 baz puanlık artıştan yana görüş bildirenler olsa da tutanaklar bu ayki toplantıda 75 ve Aralık toplantısında 50 baz puanlık artışa karşı direncin azalacağına ve yıl sonunda faizin %2 seviyesinde olacağına işaret etti.
- Almanya'da perakende satışlar Ağustos ayında beklentilere paralel olarak yıllık bazda %4.3 geriledi.

## Asya

- Japonya'da hanehalkı harcamaları Ağustos ayında beklentilerin altında gerçekleşerek yıllık bazda %5.1 artış gösterdi.
- Japonya'da öncü göstergeler endeksi Ağustos ayında 100.9 seviyesine yükseldi.

## Diğer

- Peru Merkez Bankası politika faizini 25 baz puan artışla %7'ye çıkardı. Son faiz artışıyla birlikte ülkede faiz 20 yılın en yüksek seviyesine yükseldi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, küresel ekonomik büyüme tahmininin gelecek yıl için düşürüleceğini belirterek, resesyon risklerinin arttığını, dünya ekonomisinin yaklaşık üçte birini oluşturan ülkelerin bu yıl veya gelecek yıl en az iki çeyrek art arda daralma yaşayacağını tahmin edildiğini ifade etti.

## Piyasalar

Küresel hisse senetleri piyasasında satıcılı işlemler hakimdi. Fed yetkililerinin sıkılaştırma yanlısı açıklamaları piyasalara yön verdi. ABD borsasında işlem gören tüm endeksler satıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Benzer şekilde Avrupa borsalarındaki endeksler de satıcılı günü tamamladı. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi sert yükseldi. Asya'da endeksler satıcılı hareket ediyor.

Dolardaki değer kazancının etkisiyle EUR/USD paritesi dün düşüşle 0.9788'den günü sonlandırdı. Bu sabah ise parite 0.9794 seviyelerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.29 düşüşle 1,710 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,713 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyreliyor. Bugün altın fiyatlarının seyri açısından ABD'de açıklanacak olan istihdam verileri takip edilecek. OPEC+ koalisyonunun agresif üretim kesintisi kararının etkisiyle petrol fiyatları yükselişini sürdürdü. ABD ham petrolü günlük bazda %0.77 artışla 88.90 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyreliyor.

Fed yetkililerinin sıkılaştırma yanlısı açıklamalarıyla sert yükseliş kaydeden dolar endeksi TL'deki değer kaybını da beraberinde getirdi. USD/TL kuru günlük bazda %1 değer kaybederek 18.3572'den, EUR/TL kuru %0.98 düşüşle 18.1858'den kapandı. Böylece sepet kur (0.5\*\$/0.5\*€) da yataya yakın 18.3785'den günü sonlandırdı. Bu sabah USD/TL kurundaki yükseliş devam ediyor. Borsa endeksleri günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %3.20, sınai endeksinin %1.66 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.98 oldu ve BIST 100 endeksi 3,553 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 16 baz puan düşüşle %15.71'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 1 baz puan yükselişle %12'den kapandı.

Bugün yurt içinde hazine nakit dengesi açıklanacak. Yurt dışında ise ABD'de öne çıkan istihdam verileri takip edilecek.

## Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Eylül)	Düşük	28.7 milyar ₺	--
15:30	ABD	Tarımdışı İstihdam (Eylül)	Yüksek	315 bin kişi	250 bin kişi
15:30		İşsizlik Oranı (Eylül)	Yüksek	%3.7	%3.7
15:30		Ortalama Saatlik Kazançlar (Eylül, a-a)	Orta	%0.3	%0.3
09:00	Almanya	Perakende Satışlar (Ağustos, y-y)	Orta	-%2.6	-%5.1
09:00		Sanayi Üretim Endeksi (Ağustos, a-a)	Düşük	-%0.3	-%0.5
09:45	Fransa	Dış Ticaret Dengesi (Ağustos)	Orta	-14.5 milyar €	--
11:00	İtalya	Perakende Satışlar (Ağustos, a-a)	Orta	%1.3	--
02:30	Japonya	Hanehalkı Harcamaları (Ağustos, y-y)	Orta	%3.4	%6.7
08:00		Öncü Göstergeler Endeksi (Ağustos)	Orta	98.9	--

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.5719	1.00	0.04	41.58
	EUR/TRY	18.1858	-0.98	0.17	22.57
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.3789	0.01	0.29	31.49
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.3200	0.05	14.48	-65.62
	USD/TRY Future	19.0077	-0.40	2.44	41.43
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	15.26	-0.03	0.87	-6.99
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.63	0.55	-2.01	2.90
	5Y CDS	758.09	-0.17	-3.47	35.40
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	112.26	1.07	0.00	16.68
	EUR/USD	0.98	-0.95	-0.26	-13.33
	USD/JPY	145.12	0.34	0.46	25.84
	GBP/USD	1.12	-1.48	0.39	-17.17
	USD/CHF	0.99	0.70	1.54	7.77
	EUR/JPY	142.11	-0.62	0.26	9.09
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.25	0.10	0.08	3.47
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.82	0.06	0.08	2.19
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.79	0.13	-0.04	2.39
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.09	0.07	-0.12	2.21
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	606.29	-0.39	-7.18	150.36
	ABD 5Y CDS	30.01	0.00	9.17	145.38
	Endonezya 5Y CDS	151.02	4.74	-8.41	100.32
	Çin 5Y CDS	99.01	1.01	-12.28	140.61
	İngiltere 5Y CDS	45.19	0.09	-10.00	331.61
	Almanya 5Y CDS	25.00	0.00	11.11	175.33
	İspanya 5Y CDS	65.24	0.03	-0.05	85.97
	Portekiz 5Y CDS	65.25	0.03	-0.02	103.40
	İrlanda 5Y CDS	27.60	0.18	-0.14	77.95
	Çekya 5Y CDS	45.36	0.09	-0.07	24.58
	İtalya 5Y CDS	173.88	-0.02	-2.72	87.78
	Güney Afrika 5Y CDS	323.25	-1.75	-7.74	61.90
	Macaristan 5Y CDS	243.41	-0.02	6.55	402.08
	Brezilya 5Y CDS	285.24	0.58	-6.73	42.10
	Polonya 5Y CDS	134.87	-3.58	-3.56	232.93
	Romanya 5Y CDS	331.61	-0.04	-5.56	334.78
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1710.85	-0.29	3.05	-5.00	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	88.90	0.77	8.71	16.99	
Brent Petrol (\$/varil)	94.42	1.12	6.70	19.55	
Bloomberg Emtia Endeksi	116.72	0.21	3.69	17.35	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1992.00	-0.20	13.38	-12.82	

\*: 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.