

Gündem

Türkiye

- TCMB Ekim ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yılsonu enflasyon beklentisi %67.73'ten %67.78'e yükseldi. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi ise %36.74'ten %37.34'e çıktı. Yılsonu Dolar/TL kuru beklentisi 19.51'den 19.82 seviyesine, 2022 yılı büyüme beklentisi %4.8'den %5.1'e yükseldi.
- Konut satışları Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %22.9 azalarak 113 bin 402 oldu. Konut satışlarında İstanbul, 19 bin 89 konut satışı ve %16.8 ile en yüksek paya sahip oldu. Veri, son bir yılın en sert düşüşü olarak kaydedildi. İpotekli konut satışları %43 geriledi.

ABD

- ABD'de perakende satışlar Eylül ayında %0.2 artış beklentisine karşın aylık bazda değişim göstermedi.
- ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Ekim ayında öncül verilere göre 59 olan beklentilerin üzerinde 59.8 gerçekleşti.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, enflasyonun birçok ülkede yüksek olduğunu ve küresel ekonomik büyümenin yavaşladığını belirtti.
- St. Louis Fed Başkanı James Bullard, Fed faiz artırımlarına ara verme noktasına ulaştığında, ABD dolarının Fed'in faiz artırımlarından bulduğu desteğin de hafifleyeceğini söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi Ağustos ayında 50.9 milyar euro açık verdi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, Euro Bölgesi'nde kötü durum senaryosu olarak belirledikleri iki çeyrek üst üste daralmanın gerçekleşebileceğini belirtti.
- ECB üyesi ve Hollanda Merkez Bankası Başkanı Klaas Knot, ECB'nin faiz oranları nötr seviyeye ulaştığında bilançosundaki varlık miktarını azaltmaya başlaması gerektiğini söyledi.
- ECB üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy de Galhau, Avrupa Birliği üyesi ülkelerin enerjiye sağladıkları sübvansiyonların cari enflasyonu düşürebileceğini, ancak bunun gelecekte daha yüksek enflasyon ile karşı karşıya kalma riskine rağmen bir adım olacağını söyledi.
- Fransa'da Eylül ayı enflasyonu beklentilere paralel olarak yıllık bazda %5.6 arttı.
- Macaristan Merkez Bankası para birimindeki düşüşü durdurmak için acil kararlar faiz koridorunun üst sınırının %15.5'ten %25'e çıkarıldığını duyurdu. Banka ayrıca %18 günlük mevduat faizi uygulanacağını duyurdu.

Asya

- Japonya'da sanayi üretim endeksi Ağustos'ta yıllık bazda %5.8 artış gösterdi.
- Çin Merkez Bankası (PBoC), bir yıl vadeli Orta Vadeli Kredi Kolaylığı ile finansal kuruluşlara 500 milyar yuan verdi ve kredilerinin oranını önceki operasyona göre değiştirmeden %2.75'te tuttu.

Piyasalar

ABD'de endeksler beklentilerin altında gelen büyük banka karlarının ardından haftayı ekside tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve sterlin olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Asya'da endeksler haftanın son işlem gününde karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Cuma günü dolardaki değerlenme EUR/USD paritesine düşüş olarak yansıdı ve parite 0.9719'dan kapandı. Parite yeni haftaya ise yükselişle başladı ve 0.9750 seviyelerinde hareket ediyor.

Açıklanan ABD verilerinin güçlü gelmesi ve dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları Cuma günü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %1.44 düşüşle 1,641 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,652 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Ekonomik yavaşlamaya yönelik endişelerin talep görünümü üzerinde baskı yaratmaya devam etmesiyle petrol fiyatları geçen haftanın son işlem gününde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %3.90 düşüşle 86.10 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık bazda yatay kaldı ve USD/TL kuru haftanın son iş gününü 18.5585'den sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki haftalık bazdaki geri çekilmenin etkisiyle TL, euro karşısında ise haftalık bazda %0.21 değer kazandı ve EUR/TL kuru Cuma gününü 18.0592'den düşüyle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 18.3089'dan düşüyle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri haftanın son işlem gününü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %3.84, sınai endeksinin %1.67 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %2.05 oldu. Haftalık bazda %1.65 değer kazanan BIST 100 endeksi 3,626 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Tahvil piyasasında ise getiriler sert yükselişle günü sonlandırdı. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi günlük bazda 26 baz puan yükselişle %16.03'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 61 baz puan yükselişle %13.42'den kapandı.

Bugün yurt içinde Eylül ayı bütçe dengesi açıklanacak. Bu haftanın en önemli gündemi ise Perşembe günü yapılacak TCMB toplantısı olacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Eylül)	Orta	3.6 milyar ₺	--
14:30	ABD	New York Fed İmalat Endeksi (Ekim)	Düşük	-1.5	-1
15:30		Bütçe Dengesi (Eylül)	Orta	-220 milyar \$	--
17:00	İtalya	TÜFE (Eylül, y-y)	Orta	%8.4	%8.9
12:00	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Ağustos, y-y)	Orta	-%2	%5.8 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.5585	0.20	0.00	41.48
	EUR/TRY	18.0592	-0.46	-0.21	21.72
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.3089	-0.13	-0.11	30.99
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.9230	-0.58	-10.10	-67.98
	USD/TRY Future	18.7412	-0.25	-0.96	39.45
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	15.46	-0.16	0.42	-6.79
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.72	-1.16	-0.01	2.99
	5Y CDS	765.32	0.03	-0.34	36.69
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	113.31	0.84	0.46	17.77
	EUR/USD	0.97	-0.55	-0.23	-13.95
	USD/JPY	148.74	1.03	2.35	28.98
	GBP/USD	1.12	-1.40	0.78	-17.08
	USD/CHF	1.01	0.46	1.10	9.36
	EUR/JPY	144.65	0.49	2.14	11.04
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.51	0.06	0.20	3.73
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.01	0.05	0.12	2.37
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.96	0.05	0.09	2.56
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.36	0.06	0.16	2.49
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	619.15	-1.26	1.72	155.67
	ABD 5Y CDS	29.99	-7.67	-0.03	145.22
	Endonezya 5Y CDS	161.62	-0.22	4.93	114.38
	Çin 5Y CDS	108.87	-0.96	8.87	164.57
	İngiltere 5Y CDS	42.76	-10.15	0.16	308.40
	Almanya 5Y CDS	27.49	-0.04	9.96	202.75
	İspanya 5Y CDS	67.77	0.16	3.88	93.19
	Portekiz 5Y CDS	67.78	0.18	3.89	111.28
	İrlanda 5Y CDS	30.20	0.73	9.50	94.71
	Çekya 5Y CDS	45.38	0.24	0.09	24.64
	İtalya 5Y CDS	173.83	-0.12	-2.79	87.72
	Güney Afrika 5Y CDS	346.76	0.08	5.53	73.68
	Macaristan 5Y CDS	258.21	-0.14	7.82	432.61
	Brezilya 5Y CDS	304.91	2.15	3.50	51.90
	Polonya 5Y CDS	149.74	-0.10	9.40	269.64
	Romanya 5Y CDS	365.82	-0.24	11.97	379.64
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1641.76	-1.44	-3.11	-8.83	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	86.10	-3.90	-7.49	13.30	
Brent Petrol (\$/varil)	91.63	-3.11	-6.42	16.02	
Bloomberg Emtia Endeksi	113.67	-2.01	-2.96	14.28	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1838.00	1.10	-6.27	-19.56	

*: 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.