

Gündem

Türkiye

- 2021 yılı Eylül ayında 23.6 milyar TL açık veren merkezi yönetim bütçesi 2022 yılının Eylül ayında 78.6 milyar TL açık verdi. Faiz dışı denge 2021 yılı Eylül ayında 9.5 milyar TL açık verirken, 2022 yılı Eylül ayında 45.5 milyar TL açık verdi. Eylül ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %75.5 artarak 206.9 milyar TL olurken, bütçe giderleri %101.8 artarak 285.6 milyar TL oldu. 2022 yılının ilk dokuz ayında toplam bütçe açığı ise 45.5 milyar TL oldu.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), liralasma stratejisi kapsamında bankalar için uyguladığı Türk lirası cinsinden menkul kıymet tesisi oranını %3'ten %5'e yükseltti. Ayrıca 2023'ten itibaren TL mevduatın toplam içindeki payı %50'nin altındaki bankalar 2023'te 7 puan ek tahvil tutacak.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'de enflasyonun hızlı şekilde gerilemeyeceğini ve büyümenin yavaşlayacağını beklediğini belirtti.

ABD

- New York Fed imalat endeksi Ekim'de 8 puan düşerek -9.1 oldu. Endeks önceki ay -1.5 değerini almıştı.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy, İngiltere tahvil piyasalarında yaşanan karışıklığın, politika yapıcıların enflasyonu düşürme çabalarının baltalanması halinde hükümetlerin karşı karşıya kalacakları kısır döngüyü gösterdiğini söyledi.
- İtalya'da enflasyon Eylül ayında yıllık bazda beklentilere paralel olarak %8.9 arttı.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE), normalleşme adımı olarak kurumsal tahvil satışlarına gelecek hafta yeniden başlamayı planladığını duyurdu.
- İngiltere'nin yeni Maliye Bakanı Jeremy Hunt, gelir vergisini azaltma planının süresiz olarak kaldırılacağını belirtti.

Diğer

- Uluslararası Para Fonu (IMF) Birinci Başkan Yardımcısı Gita Gopinath, Fed ve ECB'nin sıkılaşma konusunda farklı yaklaşımlar göstermesinin nedeninin enerji olduğunu söyledi. ABD'nin enerji ihracatçısı olduğunu ve artan enerji fiyatlarından yararlandığını belirtti.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın ilk işlem gününde alıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi sert düştü. Asya'da endeksler alıcılı kapandı. Avrupa'da ise endeksler İngiltere'nin vergi indirimlerine ilişkin düzenlemelerde geri adım atmasının ardından alıcılı kapandı.

Yeni haftaya yükselişle başlayan EUR/USD paritesi dün 0.9838'den kapandı. Parite bu sabah da yükselişle açıldı ve 0.9850 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Artan resesyon endişeleriyle doların geri çekilmesi nedeniyle güvenli liman olan altın fiyatları yükseldi. Günlük bazda %0.50 artışla 1,649 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,656 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyreliyor. Dolardaki değer kaybına rağmen kaya petrolü üretiminin artması ve yüksek seyreden enflasyonun küresel ekonomiyi resesyona sürükleyebileceğine yönelik endişeler nedeniyle petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.12 düşüşle 86 dolar/varil seviyesinden gün sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyreliyor.

Haftanın ilk işlem gününde TL, dolar karşısında günlük bazda yatay kaldı ve USD/TL kuru haftanın ilk iş gününü 18.5610'dan sonlandırdı. Dün EUR/USD paritesindeki sert yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %1.26 değer kaybetti ve EUR/TL kuru dünkü işlemlerde günü 18.2859'dan yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 18.4235'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri haftanın ilk işlem gününün primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %9.92, sınıai endeksinin %3.29 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %6.09 oldu ve BIST 100 endeksi 3,847 seviyesinden kapanış gerçekleştirerek tarihi zirvesini yeniledi. Dün 2 yıllık gösterge

tahvil getirisi bir önceki güne göre 12 baz puan düşüşle %15.91'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 26 baz puan düşüşle %13.12'den kapandı.

Bugün yurt içinde Ağustos ayı konut fiyat endeksi açıklanacak. Yurt dışında ise Euro Bölgesi ve Almanya'da açıklanacak olan Zew endeksi verileri takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Ağustos, y-y)	Düşük	%8	--
16:15	ABD	Sanayi Üretim Endeksi (Eylül, y-y)	Orta	%3.7	--
12:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Ekim)	Yüksek	-60.7	--
12:00	Almanya	ZEW Endeksi (Ekim)	Yüksek	-61.9	-66
12:00	İtalya	Dış Ticaret Dengesi (Ağustos)	Orta	361 milyon €	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	18.5610	0.01	-0.01	41.49
	EUR/TRY	18.2859	1.26	1.43	23.25
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.4235	0.63	0.67	31.81
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.9930	0.04	-8.61	-67.86
	USD/TRY Future	18.6850	-0.30	-1.15	39.03
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	15.49	0.03	0.55	-6.76
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.68	-0.40	-0.72	2.95
	5Y CDS	741.46	-3.12	-3.83	32.43
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	112.04	-1.12	-0.98	16.45
	EUR/USD	0.98	1.22	1.42	-12.89
	USD/JPY	149.03	0.19	2.30	29.23
	GBP/USD	1.14	1.64	2.70	-15.72
	USD/CHF	1.00	-0.88	-0.33	8.40
	EUR/JPY	146.64	1.38	3.71	12.57
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.46	-0.05	0.15	3.68
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.02	0.01	0.13	2.38
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.96	0.00	0.05	2.55
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.27	-0.09	-0.06	2.40
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	627.05	3.88	-1.50	158.94
	ABD 5Y CDS	29.99	0.00	-0.03	145.22
	Endonezya 5Y CDS	166.46	2.99	4.78	120.80
	Çin 5Y CDS	113.78	4.51	8.42	176.50
	İngiltere 5Y CDS	42.90	0.33	-5.09	309.74
	Almanya 5Y CDS	27.48	-0.04	9.92	202.64
	İspanya 5Y CDS	67.84	0.10	12.54	93.39
	Portekiz 5Y CDS	67.84	0.09	12.54	111.47
	İrlanda 5Y CDS	30.35	0.50	9.96	95.68
	Çekya 5Y CDS	45.55	0.37	0.42	25.10
	İtalya 5Y CDS	173.64	-0.11	9.13	87.52
	Güney Afrika 5Y CDS	338.36	-2.42	2.36	69.47
	Macaristan 5Y CDS	257.72	-0.19	7.18	431.60
	Brezilya 5Y CDS	300.84	-1.33	2.13	49.87
	Polonya 5Y CDS	149.61	-0.09	9.32	269.32
	Romanya 5Y CDS	365.28	-0.15	11.76	378.93
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1649.94	0.50	-1.08	-8.38	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	86.00	-0.12	-6.11	13.17	
Brent Petrol (\$/varil)	91.62	-0.01	-4.75	16.00	
Bloomberg Emtia Endeksi	113.12	-0.48	-2.49	13.73	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1843.00	0.27	-5.20	-19.34	

*: 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.