

Gündem

Türkiye

- TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'nde cari yıl sonu tüketici enflasyonu beklentisi bir önceki anket döneminde %67.78 iken, bu anket döneminde %68.06 oldu. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi bir önceki anket döneminde %37.34 iken, bu anket döneminde %37.47 oldu. 24 ay sonrası TÜFE beklentisi ise aynı anket dönemlerinde sırasıyla %21.17 ve %20.76 olarak gerçekleşti. TCMB bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı cari ay sonu beklentisi de bir önceki anket döneminde %11.22 iken, bu anket döneminde %9 olarak gerçekleşti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu teyit etti. Fitch'ten yapılan açıklamada, Türkiye'nin kredi notunun "B" olarak teyit edildiği belirtildi. Fitch, kredi notu görünümünün "negatif" olarak devam edeceğini açıkladı. Açıklamada, büyümenin bu yıl %5.6'ya ulaşacağı, ancak 2023-2024'te daha sıkı finansman koşulları ve daha yavaş küresel büyümeyi yansıtarak %2.9'a yavaşlayacağını tahmin edildiği belirtildi.

ABD

- Öncül göstergeler endeksi Ekim ayında beklentilerin üzerinde gerçekleşerek bir önceki aya göre %0.8 geriledi.
- İkinci el konut satışları Ekim'de bir önceki aya göre %5.9 geriledi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in Aralık ayında yapacağı toplantıda 75 baz puanlık büyük faiz artırımlarından uzaklaşmaya hazır olduğunu söyledi.
- Boston Fed Başkanı Susan Collins, enflasyonda yavaşlama olduğunu gösteren son verilerin fikrini değiştirmedini ve daha fazla faiz artışı gerektiğini söyledi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ECB'nin hedefinin beş misli üzerinde seyreden enflasyonda düşüşü sağlamak için faizlerin ekonomik büyümeyi sınırlayacak seviyelere yükselmesi gerektiğini belirtti.
- ECB Yönetim Kurulu Üyesi Klaas Knot, ECB'nin rekor enflasyonu düşürmek için faiz artışlarının devam edeceğini ancak artış hızının yavaşlayabileceğini belirtti.
- İngiltere'de perakende satışlar Ekim'de beklentilerin altında yıllık bazda %6.1 geriledi.

Asya

- Çin Merkez Bankası (PBoC), Eylül ve Ekim aylarının ardından Kasım ayında da borç verme gösterge faiz oranını (LPR) değiştirmedi. PBoC, piyasa beklentilerine paralel olarak 1 yıl vadeli kredi ana faiz oranını (LPR) %3.65 ve 5 yıl vadeli faizi %4.30 seviyesinde tuttu.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde alıcılı kapandı. ABD 2 yıllık tahvil getirisi gerilerken, 10 yıllık getiri yatay kaldı. Dolar 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 karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise yukarı yönlü hareketler hakimdi.

Geçen haftaya yükselişle başlayan EUR/USD paritesi bu yükselişi sürdüremedi ve haftayı düşüşle kapattı. Cuma günü günlük bazda %0.35, haftalık bazda %0.27 değer kaybeden parite 1.0324 seviyesinden kapandı. Bu sabah da düşüşle açılan parite 1.03 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişle birlikte ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde geriledi. Günlük bazda %0.63, haftalık bazda %1.18 düşüşle 1,749 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,746 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. Talep görünümünün kötüleşmesine yönelik endişelerle petrol fiyatları Cuma günkü işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.98, haftalık bazda %10.18 düşüşle 80.07 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 79 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

TL, dolar karşısında haftalık olarak yatay kalmaya devam etti. Haftanın son iş gününde ise dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle TL, dolar karşısında %0.16 değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 18.5889'dan yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki günlük bazdaki düşüşün etkisiyle TL, euro karşısında ise Cuma günü %0.18 değer kazandı ve EUR/TL kuru Cuma gününü 19.2253'ten geri çekilmeye kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 18.9071'den yatay sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma

günkü kapanışının yakınında hareket ediyor. Borsa endeksleri sinai endeksi hariç Cuma gününü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %4.38 değer kazandığı günde, sinai endeksi %0.75 değer kaybetti. BIST 100 endeksi ise günlük bazda %0.42, haftalık bazda %1.59 değer kazanarak 4,526 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Bugün yurtiçinde Ekim ayı merkezi yönetim borç stoku verisi açıklanacak. Yurtdışında ise veri akışı açısından sakin bir gün olduğu görülürken, ABD’de Ekim ayı Chicago Fed ulusal aktivite endeksi verisi öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:30	Türkiye	Merkezî Yönetim Borç Stoku (Ekim)	Orta	3,674.7 milyar ₺	
16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Ekim)	Orta	0.1	--
10:00	Almanya	ÜFE (Ekim, y-y)	Düşük	%45.8	%41.5

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.5889	0.16	0.01	41.71
	EUR/TRY	19.2253	-0.18	-0.05	29.58
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.9071	-0.02	0.02	35.27
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	13.1370	-0.32	-4.04	-77.77
	USD/TRY Future	18.6711	-0.11	0.28	38.93
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	12.12	-0.61	-1.51	-10.13
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.16	0.00	0.29	1.43
	5Y CDS	580.82	-3.03	5.73	3.74
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	106.93	0.22	0.60	11.14
	EUR/USD	1.03	-0.35	-0.27	-8.59
	USD/JPY	140.35	0.12	1.12	21.70
	GBP/USD	1.19	0.19	0.41	-11.78
	USD/CHF	0.95	0.33	1.37	3.86
	EUR/JPY	144.92	-0.25	0.86	11.25
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.51	0.06	0.18	3.73
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.82	0.04	-0.01	2.18
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.10	-0.04	-0.04	2.69
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.02	-0.01	-0.14	2.14
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	487.84	2.95	-0.09	101.45
	ABD 5Y CDS	29.99	0.00	-0.03	145.22
	Endonezya 5Y CDS	112.31	-0.87	5.07	48.97
	Çin 5Y CDS	82.14	-2.37	-0.06	99.61
	İngiltere 5Y CDS	25.16	0.20	-5.09	140.31
	Almanya 5Y CDS	20.00	0.00	-11.11	120.26
	İspanya 5Y CDS	57.77	0.05	2.09	64.68
	Portekiz 5Y CDS	57.77	0.05	2.09	80.08
	İrlanda 5Y CDS	27.59	0.18	4.35	77.89
	Çekya 5Y CDS	45.34	0.09	-0.18	24.53
	İtalya 5Y CDS	127.12	-1.92	-7.16	37.28
	Güney Afrika 5Y CDS	258.95	-2.53	7.25	29.70
	Macaristan 5Y CDS	218.76	-0.94	-6.28	351.24
	Brezilya 5Y CDS	267.15	1.25	0.50	33.09
	Polonya 5Y CDS	131.88	-0.01	-4.30	225.55
	Romanya 5Y CDS	307.17	-0.05	-4.49	302.74
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1749.74	-0.63	-1.18	-2.84	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	80.07	-1.98	-10.18	5.37	
Brent Petrol (\$/varil)	87.62	-2.41	-8.72	10.94	
Bloomberg Emtia Endeksi	114.79	-0.28	-1.78	15.41	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1189.00	-3.18	-12.25	-47.96	

*: 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.