

Gündem

ABD

- ABD Merkez Bankası (Fed) piyasa beklentilerine paralel olarak politika faizini 75 baz puan artırdı ve faiz artışlarının devam edeceğini öngördü. Fed yetkililerinin faize ilişkin öngörülerini, Kasım ayı için de 75 baz puanlık artışın gündemde olduğunu gösterdi.
- Fed'in takip ettiği enflasyon göstergesi olan PCE enflasyonu beklentisi 2022 için %5.2'den %5.4'e yükseltildi. Bu veriye ilişkin 2023 beklentisi de %2.6'dan %2.8'e çıkarıldı. Fed'in projeksiyonlarında 2022 yılında ABD'de işsizlik beklentisi Haziran ayında yapılan öngörülere göre %3.7'den %3.8'e çıktı. 2023 için işsizlik beklentisi ise %3.9'dan %4.4'e yükseltildi. 2022 için Haziran ayında yaptığı projeksiyonlarda ABD ekonomisinin %1.7 büyüyeceğini öngören Fed, bu beklentisini %0.2'ye çekti. 2023 büyüme beklentisi ise %1.7'den %1.2'ye indirildi.
- Fed Başkanı Jerome Powell, politika yapıcılar olarak enflasyonu %2 hedefine geri getirmek konusunda kararlı olduklarını söyledi. Fed'in görevinin fiyat istikrarını sağlamak olduğunu vurgulayan Powell, "İşimizi tamamlayana kadar faiz artırımlarına devam edeceğiz" şeklinde açıklamada bulundu. Powell, politika yapıcıların politika faizini "sınırlayıcı bir seviyeye" çıkarma ve "bir süre için orada tutma" ihtiyacı gördüklerini belirtti.
- İkinci el konut satışları Ağustos'ta aylık bazda %0.4 gerileyerek 7.ayda da düştü.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ECB'nin kabul edilemeyecek kadar yüksek enflasyon ile mücadele etmek ve talebi soğutmak için faiz oranlarını ekonomik büyümeyi sınırlayacak bir seviyeye kadar yükseltebileceğini söyledi.
- ECB Yönetim Kurulu üyesi Isabel Schnabel, Euro Bölgesi ekonomisinde duraksama beklendiğini, ancak Alman ekonomisinde durumun "daha kötü" olduğunu ifade ederek, Almanya'da bir resesyonun kaçınılmaz olabileceğini belirtti.
- ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, rekor enflasyonla mücadele için kararlı eylemlerin kritik öneme sahip olduğunu belirterek geç kalınmasının durumu daha da kötüleştireceğini ve faiz oranlarını yükseltmek gerektiğini ifade etti.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ), bugün gerçekleştirdiği toplantıda ultra düşük faiz politikasını devam ettirdi ve kısa vadeli faiz oranını -%0.10, 10 yıl vadeli Japon devlet tahvili getiri oranı hedefini %0 seviyesinde tuttu.

Diğer

- Brezilya Merkez Bankası (COPOM), üst üste artış yaptığı 12 toplantının ardından piyasaların beklentisi doğrultusunda gösterge faiz oranında değişikliğe gitmedi. Gösterge konumundaki Selic faiz oranı %13.75 olarak kaldı.

Piyasalar

ABD'de endeksler Fed faiz kararı sonrasında sert düştü. ABD 2 yıllık tahvil getirisi yükselirken, 10 yıllık getiride aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar başta euro ve yen 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 borsalarında da satış baskısı hakimdi. Avrupa'da ise endeksler dün kayıplarının bir kısmını geri aldı ve karışık kapandı.

Fed'den beklenen faiz artırımının gelmesiyle EUR/USD paritesinde dün düşüş yaşandı. Dün 0.9837'den kapanan parite bu sabah da düşüşle açıldı ve 0.9830 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişe karşın ABD 10 yıllık tahvil getirisindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları yükseldi. Günlük bazda %0.64 artışla 1,673 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,661 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Küresel resesyon nedeniyle talebin düşeceği beklentileriyle petrol fiyatları dün işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.55 düşüşle 83.38 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Dün Fed kararının takip edildiği günde dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle TL, dolar karşısında günlük bazda %0.12 değer kaybetti ve USD/TL kuru dün günü 18.3230'den yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki geri çekilmenin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %1.24 değer kazandı ve EUR/TL kuru günü 18.0283'ten düşüşle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 18.1757'den düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor.

Kurun hareketi açısından bugün TCMB Para Politikası Kurulu toplantısından çıkacak karar takip edilecek. Borsa İstanbul'da dün düşüş hâkimdi. Sınai endeksinin günlük bazda %0.06 değer kaybettiği günde, bankacılık endeksindeki değer kaybı %4'e ulaştı. Böylece BIST 100 endeksi günlük bazda %0.95 değer kaybederek 3,246 seviyesinden kapandı. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 14 baz puan yükselişle %14.43'ten kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 1 baz puan düşüşle %11.60'dan kapandı. Bugün TCMB toplantısından çıkacak karar yurtiçi tahvil bono piyasasında etkili olabilir.

Bugün yurt içinde TCMB toplantısı ve faiz kararı takip edilecek. Yapılan anketlere göre piyasada TCMB'nin 100 baz puan indirim yapması bekleniyor. Yurt dışında ise, İngiltere Merkez Bankası toplantı kararı ve ABD'de açıklanacak haftalık işsizlik, öncül göstergeler verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi (Eylül)	Düşük	72.2	--
14:00		TCMB Toplantısı ve Faiz Kararı (Eylül)	Yüksek	%13	--
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	218 bin kişi	213 bin kişi
17:00		Öncül Göstergeler Endeksi (Ağustos, a-a)	Orta	-%0.4	-%0.1
18:00		Kansas Fed İmalat Endeksi (Eylül)	Düşük	-9	--
17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Eylül, öncül)	Orta	-24.9	-25.8
14:00	İngiltere	BoE Toplantısı ve Faiz Kararı (Eylül)	Yüksek	%1.75	%2.25
06:00	Japonya	BoJ Toplantısı ve Faiz Kararı (Eylül)	Yüksek	-%0.1	-%0.1 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.3230	0.12	0.05	39.68
	EUR/TRY	18.0283	-1.24	-0.96	21.51
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1757	-0.56	-0.24	30.04
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.1280	1.64	10.00	-65.94
	USD/TRY Future	18.5008	0.21	-0.04	37.66
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.93	-0.01	0.00	-8.32
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.34	-1.28	2.20	2.61
	5Y CDS	722.45	-2.70	3.21	29.03
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	110.64	0.39	0.90	15.00
	EUR/USD	0.98	-1.33	-1.40	-12.90
	USD/JPY	144.04	0.22	0.62	24.90
	GBP/USD	1.13	-0.99	-2.33	-16.37
	USD/CHF	0.97	0.20	0.39	5.10
	EUR/JPY	141.73	-1.08	-0.80	8.80
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.00	0.03	0.21	3.22
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.51	-0.06	0.10	1.88
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.75	0.03	0.34	2.34
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.89	-0.05	0.19	2.02
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	600.01	-0.28	13.23	147.77
	ABD 5Y CDS	22.50	0.04	0.04	83.97
	Endonezya 5Y CDS	128.52	4.76	19.65	70.47
	Çin 5Y CDS	88.11	7.93	23.82	114.12
	İngiltere 5Y CDS	27.73	0.33	0.40	164.85
	Almanya 5Y CDS	17.01	6.31	6.31	87.33
	İspanya 5Y CDS	57.81	0.03	9.55	64.79
	Portekiz 5Y CDS	57.82	0.07	9.57	80.24
	İrlanda 5Y CDS	20.20	0.50	0.50	30.24
	Çekya 5Y CDS	45.46	0.20	5.45	24.86
	İtalya 5Y CDS	151.65	-0.06	5.01	63.77
	Güney Afrika 5Y CDS	284.90	-2.08	10.41	42.69
	Macaristan 5Y CDS	187.08	2.18	4.39	285.89
	Brezilya 5Y CDS	260.11	0.31	8.23	29.58
	Polonya 5Y CDS	134.84	3.81	-0.02	232.86
	Romanya 5Y CDS	292.51	4.49	7.17	283.52
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1673.74	0.64	-1.30	-7.06	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	83.38	-1.55	-6.19	9.72	
Brent Petrol (\$/varil)	89.83	-0.87	-4.54	13.74	
Bloomberg Emtia Endeksi	117.00	-0.28	-3.62	17.63	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1746.00	0.98	24.01	-23.59	

*: 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.