

## Gündem

## Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Eylül ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faiz oranını beklentilere paralel 500 baz puan artırarak %30'a yükseltti.
- Tüketici güven endeksi Eylül'de bir önceki aya göre %5.1 artışla 71.5'e yükseldi.

## ABD

- İşsizlik maaşı başvuruları 16 Eylül ile biten haftada 201 bin kişi ile beklentilerin altında ve 8 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti.
- Philadelphia Fed endeksi Eylül'de beklentilerin altında -13.5 oldu.
- Öncü göstergeler endeksi Ağustos ayında bir önceki aya göre %0.4 geriledi.
- İkinci el konut satışları Ağustos ayında bir önceki aya göre %0.7 gerileyerek 7 ayın en düşük seviyesine indi.

## Avrupa

- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Eylül ayında öncü verilere göre -17.8 seviyesine geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) baş ekonomisti Philip Lane, Euro Bölgesi şirketlerinin ücret baskılarını absorbe ettiğini ve çalışanların maaş artışlarından kaynaklanan enflasyon baskılarının azaldığını söyledi.
- ECB üyesi ve Yunanistan Merkez Bankası Başkanı Yannis Stournaras, ECB faiz oranlarının muhtemelen zirveye ulaştığını ve Banka'nın bir sonraki hamlesinin bir indirim olmasının beklendiğini söyledi.
- ECB Yönetim Konseyi Üyesi ve Almanya Merkez Bankası (Bundesbank) Başkanı Joachim Nagel, Euro Bölgesi'nin kalıcı enflasyonla karşı karşıya olduğu için faiz oranlarının zirveye ulaşip ulaşmadığını söylemek için çok erken olduğunu söyledi.
- İngiltere'de tüketici güven endeksi Eylül ayında -21 seviyesinde gerçekleşerek beklentilerin üstünde açıklandı.
- İngiltere'de perakende satışlar Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1.4 geriledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika faiz oranını artırım beklentilerinin aksine %5.25'te sabit bıraktı.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, enflasyonda bir sonraki "göze görülür düşüşü" Ekim ayında beklediğini söyledi.
- İsveç Merkez Bankası politika faiz oranını 25 baz puan artırarak %4 ile tarihi yüksek seviyeye çıkardı.
- Norveç Merkez Bankası politika faiz oranını 25 baz puan artırarak %4.25'e çıkardı.
- İsviçre Merkez Bankası politika faizini %1.75 ile sabit bıraktı.

## Asya

- Japonya'da imalat PMI Eylül ayında öncü verilere göre 48.6 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise 53.3 seviyesine geriledi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ), beklentilere paralel olarak faiz oranlarını -%0.1'de tuttu ve 10 yıllık Japon devlet tahvili getirisini sıfır civarında sınırladı.
- Japonya'da enflasyon Ağustos'ta %3.2 artarak art arda 17. ayda BOJ hedefinin üzerinde gerçekleşti

## Piyasalar

ABD'de faizlerin yüksek seyrinin daha uzun süreceği beklentileri piyasalarda etkisini sürdürüyor. Yatırımcıların riskli varlıklardan kaçınmasıyla ABD'de endeksler dün yine satıcılı kapandı. ABD gösterge tahvilleri ise gördüğü tarihi yüksek seviyelerden yönünü aşağı çevirdi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri dün geriledi. Dolar yatırımcıların temkinli olduğu günde gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün hafif yükseldi. Asya'da endeksler karışık kapandı. Avrupa borsalarında ise satış baskısı hakimdi.

Dolardaki yükselişe karşın EUR/USD paritesi dün yataya yakın bir düşüşle 1.0658'den kapandı. Bu sabah düşüşle açılan parite 1.0650'li seviyelerde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %0.52 düşüşle 1,919 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,924 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyreliyor. Ham petrol stoklarındaki düşüşün etkisiyle ABD ham petrolü yükseliş kaydederken; brent petrolde düşüş sürdü. ABD ham petrolü günlük bazda %0.41 artışla 89.56 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirenken, brent petrolde günlük düşüş %0.25 oldu.

Dün kurlarda yukarı yönlü hareket yaşandı. USD/TL kuru günü yükselişle 27.1121'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise günü yükselişle 28.8896'dan sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) dün günü 28.0009'dan yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının ve 27.00'nin üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %3.31, sınai endeksinin %3.86 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %3.64 oldu ve endeks yeniden 8,000 seviyelerine çıktı. Dün 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 20 baz puan düşüşle %25.94'ten kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında ise öncül PMI verileri takip edilecek.

## Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
16:45	ABD	İmalat PMI (Eylül, öncül)	Orta	47.9	48
16:45		Hizmet PMI (Eylül, öncül)	Orta	50.5	50.6
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Eylül, öncül)	Orta	43.5	44
11:00		Hizmet PMI (Eylül, öncül)	Orta	47.9	47.7
10:30	Almanya	İmalat PMI (Eylül, öncül)	Yüksek	39.1	39.5
10:30		Hizmet PMI (Eylül, öncül)	Orta	47.3	47.1
10:15	Fransa	İmalat PMI (Eylül, öncül)	Orta	46	46
10:15		Hizmet PMI (Eylül, öncül)	Orta	46	46
02:01	İngiltere	Tüketici Güven Endeksi (Eylül)	Orta	-25	-21 (Açıklandı)
09:00		Perakende Satışlar (Ağustos, y-y)	Orta	-%3.2	-%1.4 (Açıklandı)
11:30		İmalat PMI (Eylül, öncül)	Orta	43	43
11:30		Hizmet PMI (Eylül, öncül)	Orta	49.5	49.2
02:30	Japonya	TÜFE (Ağustos, y-y)	Yüksek	%3.3	%3.2 (Açıklandı)
02:30		Çekirdek TÜFE (Ağustos, y-y)	Orta	%3.1	%3.1 (Açıklandı)
03:30		İmalat PMI (Eylül, öncül)	Düşük	49.7	48.6 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Eylül, öncül)	Düşük	54.3	53.3 (Açıklandı)
06:00		Merkez Bankası 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	27.1121	0.49	0.93	44.89
	EUR/TRY	28.8896	0.57	0.87	44.71
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.0009	0.53	0.90	44.80
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.0580	-6.55	3.06	49.96
	USD/TRY Future	27.2407	0.47	-0.12	42.51
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	26.59	-0.62	-1.30	17.51
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.51	0.11	0.03	0.15
	5Y CDS	386.83	0.80	-0.34	-23.62
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	105.36	0.23	-0.04	1.78
	EUR/USD	1.07	-0.01	0.16	-0.04
	USD/JPY	147.58	-0.51	0.07	12.89
	GBP/USD	1.23	-0.41	-0.93	2.07
	USD/CHF	0.90	0.66	0.98	-2.24
	EUR/JPY	157.33	-0.50	0.25	12.82
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.15	0.03	0.13	0.75
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.48	0.13	0.19	0.65
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.26	0.00	0.11	0.58
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.75	0.04	0.15	0.06
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	417.92	2.93	7.88	-14.36
	ABD 5Y CDS	47.25	0.00	1.61	71.88
	Endonezya 5Y CDS	89.75	6.87	17.00	-8.44
	Çin 5Y CDS	78.64	5.25	11.99	2.53
	İngiltere 5Y CDS	29.65	-0.47	5.33	6.77
	Almanya 5Y CDS	19.00	-0.11	8.57	-0.05
	İspanya 5Y CDS	51.26	-0.18	8.53	-7.41
	Portekiz 5Y CDS	49.28	-0.20	8.91	-10.98
	İrlanda 5Y CDS	24.18	-0.53	6.80	-12.93
	Çekya 5Y CDS	32.13	-0.34	6.53	-29.35
	İtalya 5Y CDS	97.52	0.50	10.68	-26.13
	Güney Afrika 5Y CDS	266.80	4.15	9.21	6.56
	Macaristan 5Y CDS	149.77	0.06	2.92	-25.78
	Brezilya 5Y CDS	183.26	3.40	10.52	-26.82
	Polonya 5Y CDS	67.18	-0.09	3.10	-41.53
	Romanya 5Y CDS	163.99	0.08	2.99	-41.88
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1919.57	-0.52	0.48	5.26	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	89.56	0.41	-0.63	11.73	
Brent Petrol (\$/varil)	93.30	-0.25	-0.43	8.60	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.07	-1.10	-1.52	-5.97	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1569.00	-0.95	17.09	25.52	

\*: 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.