

Gündem

Türkiye

- Finansal hizmetler güven endeksi (FHGE) Eylül'de bir önceki aya göre 6 puan artarak 168.2 seviyesine yükseldi.

ABD

- İmalat sektörü PMI Ağustos'ta beklentilerin üstünde gerçekleşerek 48.9 seviyesine yükseldi. Hizmet PMI ise 50.2 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kalsa da 50 eşik seviyesinin üstünde kalmayı sürdürdü.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, enflasyondaki son düşüş ve işgücü piyasasının kademeli olarak yeniden dengelenmesinin "kesin olarak" iyi bir haber olduğunu, ancak daha fazla politika sıkılaştırmasının gerekli olup olmadığını belirlemek için daha fazla veriye ihtiyaç duyulacağını söyledi.
- Fed Yönetim Kurulu Üyesi Michelle Bowman "enflasyonu %2'lik hedefe döndürmek ve kısıtlayıcı seviyede tutmak için daha fazla faiz artışları bekliyorum." ifadesini kullandı.
- Boston Fed Başkanı Collins, yüksek enflasyonla mücadelenin devam ettiğini ve daha fazla sıkılaştırmanın masada olduğunu belirtti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde bileşik satın alma yöneticileri endeksi Eylül'de 47.1 olarak art arda dördüncü ayda da daralmaya işaret etti. İmalat PMI verisi 43.4 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kalırken; hizmet sektörü PMI ise 48.4'e yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi ve Fransa Merkez Bankası Başkanı Francois Villeroy de Galhau, petrol ve akaryakıt fiyatlarındaki artışın ECB'nin enflasyonu 2025 yılına kadar %2'ye çıkarma hedefini değiştirmedikçe söyledi.
- ECB Başekonomisti Lane, enflasyonun %2'lik hedefe dönmesi konusunda gelecek yılın kritik verilerini bekleyip görmeleri gerekeceğini söyledi.
- Almanya'da imalat sanayi PMI Ağustos'ta 39.1'den 39.8'a yükselirken, daralma bölgesinde kalmayı sürdürdü. Hizmet sektörü PMI ise, Eylül'de 47.3'ten 49.8'e yükseldi.
- Fransa'da imalat PMI Ağustos ayında 43.6 seviyesine, hizmet PMI ise 43.9 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kaldı.
- İngiltere'de imalat PMI Ağustos'ta 44.2 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise 47.2 seviyesine geriledi ve beklentilerin altında kaldı.

Asya

- S&P Global, Çin'in büyüme tahminini 2023 için %5.2'den %4.8'e, 2024 için ise %4.8'den %4.4'e çekti.

Piyasalar

ABD borsaları Fed kararı ve sonrasındaki söylemlerin etkisiyle haftayı düşüşle tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Yatırımcıların temkinli davranışlarının yeni haftada da devam etmesi bekleniyor. Dolar haftayı yükselişle tamamladı. Doların gelişmiş ve gelişmekte olan pek çok ülke para birimi karşısında değer kazanmasının ardından dolar endeksi son altı ayın en yüksek seviyesine yükseldi. Asya borsaları satıcı kapandı. Haftanın son işlem gününde Avrupa borsalarında da satış baskısı hakimdi.

Geçen haftaya yükselişle başlayan ancak hafta sonuna doğru Fed kararının da etkisiyle bu yükselişi koruyamayan EUR/USD paritesi haftayı %0.03 düşüşle 1.0652'den sonlandırdı. Bu sabah da düşüşle açılan parite 1.0640 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişe karşın ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları geçen haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.28 artışla 1,924 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,921 dolar/ons seviyelerinde satıcı seyreliyor. Moskova'nın yakıt ihracatına yönelik geçici bir yasak uygulamasının ardından arz endişeleriyle petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.49 artışla 90 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirenken, Brent petrolde günlük düşüş %0.03 oldu.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık %0.69 değer kaybederken, euro karşısında haftalık %0.81 değer kaybetti. Cuma günü USD/TL kuru günü yükselişle 27.1038'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise günü yükselişle 28.8037'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 27.9538'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da haftanın son işlem gününü endeksler primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.01, sınai

endeksinin %1.67 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %0.49 oldu. BIST 100 endeksi haftalık bazda ise %0.97 değer kazanarak 8,039 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 75 baz puan düşüşle %23.67'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise bir önceki güne göre düşmeyerek %25.94'ten kapandı.

Bugün yurt içinde Eylül ayı reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri açıklanacak. Yurtdışında ise Almanya'da IFO iş dünyası güven endeksi yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi (Eylül)	Düşük	105	--
10:00		İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (Eylül)	Düşük	%76.1	--
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Ağustos)	Orta	0.12	--
17:30		Dallas Fed İmalat Endeksi (Eylül)	Orta	-17.2	--
11:00	Almanya	IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Eylül)	Yüksek	85.7	85.2

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	27.1038	-0.03	0.69	44.85
	EUR/TRY	28.8037	-0.30	0.81	44.28
	Sepet (0.5\$+0.5€)	27.9538	-0.17	0.75	44.56
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	16.8270	-6.82	-9.06	39.74
	USD/TRY Future	27.2467	0.02	0.07	42.54
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	26.69	0.10	-0.58	17.61
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.42	-0.04	-0.22	0.05
	5Y CDS	381.33	-1.42	-2.21	-24.70
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	105.58	0.21	0.25	1.99
	EUR/USD	1.07	-0.06	-0.03	-0.09
	USD/JPY	148.37	0.54	0.37	13.49
	GBP/USD	1.22	-0.46	-1.22	1.60
	USD/CHF	0.91	0.29	1.06	-1.96
	EUR/JPY	157.93	0.38	0.21	13.25
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.12	-0.02	0.09	0.72
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.44	-0.04	0.12	0.61
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.25	-0.01	0.04	0.56
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.74	-0.01	0.07	0.05
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	416.31	-0.70	7.42	-11.58
	ABD 5Y CDS	47.25	0.00	2.72	71.88
	Endonezya 5Y CDS	88.27	-1.65	14.38	-9.95
	Çin 5Y CDS	79.67	1.31	14.34	3.87
	İngiltere 5Y CDS	30.77	3.78	9.35	10.80
	Almanya 5Y CDS	19.01	0.05	8.63	0.00
	İspanya 5Y CDS	51.34	0.16	8.70	-7.26
	Portekiz 5Y CDS	49.36	0.16	9.08	-10.84
	İrlanda 5Y CDS	24.30	0.50	7.33	-12.50
	Çekya 5Y CDS	32.24	0.34	6.90	-29.11
	İtalya 5Y CDS	99.50	2.03	12.93	-24.63
	Güney Afrika 5Y CDS	261.66	-1.93	6.88	4.51
	Macaristan 5Y CDS	149.69	-0.05	4.28	-25.82
	Brezilya 5Y CDS	180.20	-1.67	8.69	-28.05
	Polonya 5Y CDS	67.23	0.07	5.59	-41.48
	Romanya 5Y CDS	163.89	-0.06	3.89	-41.92
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1924.99	0.28	0.07	5.55	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	90.00	0.49	-0.91	12.28	
Brent Petrol (\$/varil)	93.27	-0.03	-0.70	8.57	
Bloomberg Emtia Endeksi	106.22	0.15	-1.16	-5.83	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1593.00	1.53	15.35	27.44	

*: 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.