

Gündem

ABD

- İmalat PMI Eylül'de öncül verilere göre beklentilerin üzerinde 51.8'e yükseldi.
- Hizmet PMI Eylül'de öncül verilere göre beklentilerin üzerinde 49.2'ye yükseldi.
- ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell, olağan dışı birtakım ekonomik aksaklıkla uğraşmayı sürdürdüklerini belirterek politika yapıcılar olarak araçlarını kullanmaya kararlı olduklarını ifade etti.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, ekonomide devam eden ivme düşünüldüğünde, Fed'in enflasyonu önemli istihdam kayıplarına yol açmadan sakinleştirebileceğine inandığını söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI Eylül'de öncül verilere göre 48.5'e, hizmet PMI 48.9'a geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi ve Letonya Merkez Bankası Başkanı Martins Kazaks, gelecek birkaç toplantıda daha faiz artırımlarının devam etmesi gerektiğini ve 75 baz puanlık artıştan yana olduğunu belirtti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Almanya'nın kredi notunu teyit etti. Ülkenin yabancı ve yerel para cinsinden uzun dönem notları "AAA", kısa dönem kredi notları "A-1+" olarak teyit edildi. S&P'nin değerlendirmesinde Almanya ekonomisinin önümüzdeki birkaç ay içinde bir resesyona doğru gittiği belirtilerek, GSYH'nin 2023 yılında %0.3 oranında daralmasının beklendiği ifade edildi.
- Almanya'da imalat PMI Eylül'de öncül verilere göre beklentilere paralel 48.3'e geriledi. Hizmet PMI ise beklentilerin altında 45.4 gerçekleşti.
- Fransa'da imalat PMI Eylül'de öncül verilere göre beklentilerin altında 47.8, hizmet PMI ise beklentilerin üzerinde 53 oldu.
- İngiltere'de imalat PMI Eylül'de öncül verilere göre beklentilerin üzerinde 48.5'e yükseldi. Hizmet PMI ise beklentilerin üzerinde gerileyerek 49.2 oldu.
- İspanya ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde nihai verilere göre beklentilerin üzerinde yıllık bazda %6.8 büyüdü.

Asya

- Japonya'da imalat sektörü PMI Eylül ayında öncül verilere göre 51 seviyesine geriledi. Hizmet sektörü PMI ise 49.5'ten 51.9'a yükseldi.
- Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki yendeki değer kaybının arkasındaki spekülasyon hareketlere karşı yanıt vermeye hazır olduklarını söyledi.

Diğer

- Özbekistan'daki bankalar arası ödeme sistemi Uzcard'ın, Rusya'nın ulusal ödeme sistemi mirin kullanımını durdurduğu açıklandı.

Piyasalar

Geçen hafta ABD Merkez Bankası'nın şahin mesajları piyasaya yön verdi. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi haftalık bazda %3.12 yükseldi. ABD 2 yıllık tahvil faizinde Cuma günü yükseliş yaşanırken 10 yıllık tahvil faizi yatay kaldı. ABD'de borsa endeksleri %1'in üzerinde değer kayıpları yaşadı. Avrupa'da borsa endeksleri ise haftanın son iş gününün %2 civarlarında düşüşle tamamladı. Asya borsaları ise bu sabah satış ağırlıklı seyir izliyor.

Cuma günü bir önceki güne göre %1.48 gerileyen EUR/USD paritesindeki haftalık değer kaybı %3.25'e ulaştı. Böylece Cuma günü 0.9690'dan kapanan parite bu sabah da düşüşle açıldı ve 0.9640 seviyelerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki sert yükselişin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde 2 yılın en düşük seviyesine geriledi. Günlük bazda %1.64 düşüşle 1,643 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,639 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Küresel merkez bankalarının agresif sıkılaştırma adımlarının büyüme endişelerini daha da artırmasıyla petrol fiyatları Cuma günkü işlemlerde sert düştü. ABD ham petrolü günlük bazda %5.89 düşüşle 79.07 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştiren, yeni günde 78 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Geçen hafta dolar endeksindeki sert yükselişe rağmen TL, dolar karşısında haftalık bazda %0.09 ile sınırlı değer kaybetti ve USD/TL kuru haftanın son iş gününü 18.4131'den yükselişle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki sert düşüşün etkisiyle TL, euro karşısında ise haftalık bazda %2.41 değer kazandı ve EUR/TL kuru Cuma gününü 17.8447'den düşüşle sonlandırdı. Böylece EUR/TL kuru 22

Ağustos'tan sonra ilk kez 18 seviyesinin altında günlük kapanış gerçekleştirmiş oldu. Sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise Cuma gününü 18.1289'dan düşüyle sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri Cuma gününü karışık tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %3.52 değer kaybettiği, sınai endeksinin %0.27 yükseliş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.40 değer kaybı ile 3,282 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 15 baz puan yükselişle %13.99'dan kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre değişmeyerek %11.61'den kapandı.

Bugün yurt içinde Eylül ayı reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Yurtdışında Almanya IFO verisi öne çıkıyor. Bu hafta ABD 2.çeyrek büyüme verisi ve Euro Bölgesi enflasyon verisi yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi (Eylül)	Düşük	102.1	--
10:00		İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (Eylül)	Düşük	%76.7	--
17:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Ağustos)	Orta	0.27	--
11:00		Dallas Fed İmalat Endeksi (Eylül)	Düşük	-12.9	--
11:00	Almanya	IFO İş Dünyası Güven Endeksi (Eylül)	Yüksek	88.5	87
03:30	Japonya	İmalat PMI (Eylül, öncül)	Düşük	51.5	51 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Eylül, öncül)	Düşük	49.5	51.9 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	18.4131		0.50	0.09	40.37
	EUR/TRY	17.8447		-1.08	-2.41	20.28
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.1289		-0.28	-0.77	29.70
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.4100		-0.70	-1.79	-68.85
	USD/TRY Future	18.5174		0.22	0.46	37.78
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.58		0.19	-0.28	-8.67
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.61		1.75	2.01	2.88
	5Y CDS	760.20		2.47	3.75	35.77
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	113.19		1.65	3.12	17.65
	EUR/USD	0.97		-1.48	-3.25	-14.20
	USD/JPY	143.32		0.68	0.29	24.28
	GBP/USD	1.09		-3.56	-4.87	-19.41
	USD/CHF	0.98		0.53	1.79	6.83
	EUR/JPY	138.95		-0.75	-2.92	6.66
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.21		0.09	0.36	3.44
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.70		-0.01	0.25	2.06
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.91		0.06	0.36	2.50
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.03		0.05	0.27	2.16
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	619.06		-2.79	15.83	155.64
	ABD 5Y CDS	25.00		0.00	11.11	104.42
	Endonezya 5Y CDS	141.39		5.12	28.69	87.54
	Çin 5Y CDS	97.02		3.16	30.79	135.77
	İngiltere 5Y CDS	40.21		33.94	44.80	284.05
	Almanya 5Y CDS	18.00		0.06	12.36	98.24
	İspanya 5Y CDS	60.26		4.42	14.00	71.78
	Portekiz 5Y CDS	60.26		4.42	13.98	87.84
	İrlanda 5Y CDS	22.59		0.58	11.50	45.65
	Çekya 5Y CDS	45.36		0.20	4.95	24.58
	İtalya 5Y CDS	159.09		6.53	10.23	71.80
	Güney Afrika 5Y CDS	307.01		5.17	12.19	53.77
	Macaristan 5Y CDS	203.92		8.83	13.87	320.63
	Brezilya 5Y CDS	278.68		5.76	14.12	38.83
	Polonya 5Y CDS	136.87		1.44	1.54	237.87
	Romanya 5Y CDS	321.87		9.87	18.08	322.01
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1643.09		-1.64	-1.90	-8.76	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	79.07		-5.89	-7.60	4.05	
Brent Petrol (\$/varil)	86.15		-4.76	-5.69	9.08	
Bloomberg Emtia Endeksi	112.40		-3.11	-3.72	13.01	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1816.00		5.58	12.66	-20.53	

*: 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.