

Gündem

Türkiye

- Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Ekim'de beklentilerin altında aylık bazda %3.54 (Piyasa beklentisi: %3.60) arttı. Yıllık bazda ise TÜFE Eylül'deki %83.45'ten %85.51'e yükseldi. Ekim'de gıda ve alkolsüz içecekler, giyim ve ayakkabı ile konut gruplarındaki artışlar enflasyondaki yükselişte ana belirleyiciler oldu. Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen ve enflasyondaki ana eğilimi gösteren çekirdek enflasyon (C endeksi) Ekim'de bir önceki aya göre %3.22 arttı ve yıllık bazda Eylül'deki %68.09'dan %70.45'e yükseldi. Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi ise (Yİ-ÜFE) Ekim'de bir önceki aya göre %7.83 arttı ve yıllık bazda Eylül'deki %151.5'ten %157.69'a yükseldi.

ABD

- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 29 Ekim ile biten haftada beklentilerin altında gelerek 217,000'e geriledi.
- ABD'de ISM hizmet endeksi Ekim'de, son on iki ayın en yavaş artışını kaydederek Eylül'deki 56.7 seviyesinden 54.4'e geriledi. (Beklenti: 55.3)
- ABD Ticaret Bakanlığı verilerine göre, Eylül ayında ABD'nin ihracatı Ağustos ayına göre %1.1 azalarak 258 milyar dolar seviyesinde, ithalat ise %1.5 artışla 331.3 milyar dolar oldu. Böylece ticaret açığı 72.2 milyar dolar olan beklentilerin üzerinde 73.3 milyar dolar oldu.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde işsizlik Eylül'de beklentilere paralel %6.6 oldu.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde Fed'in küresel piyasaları etkilediğini ve Fed politikalarının etkilerine hazırlıklı olmaları gerektiğini söyledi.
- ECB Yönetim Konseyi Üyesi Martins Kazaks özellikle Ukrayna'daki savaş nedeniyle çok fazla belirsizlik olduğunu, rekor yüksek enflasyon nedeniyle faiz oranlarının hala önemli oranda artması gerektiğini söyledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BOE) 40 yılın zirvesindeki enflasyonu dengelemek için, 75 baz puan ile 1989'dan bu yana görülen en büyük faiz artışını yaparak politika faizini %3'e yükseltti.
- Norveç Merkez Bankası politika faizini 25 baz puan artışla 2009'dan bu yana ki en yüksek seviye olan %2.5'e yükseltti.

Asya

- Çin Merkez Bankası Başkanı Yi Gang, yuan döviz kurunu temelde daha makul bir denge seviyesinde tutacakları sözünü yinelerken, finansal sektörün reel ekonomiye daha iyi hizmet edebilmesi için reformları derinleştireceklerini belirtti.

Piyasalar

Küresel piyasalarda Fed'in şahin tutumunun uzun bir süre daha devam edeceğine ilişkin endişeler etkili olmaya devam ediyor. ABD'de endeksler dün günü yine satıcılı tamamladı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Asya borsalarında karışık bir görünüm hakimdi. Avrupa'da ise endeksler Londra hariç düşüşle kapandı.

Fed kararının ardından EUR/USD paritesindeki gerileme dün de devam etti ve parite düşüşle yaklaşık üç haftanın en düşük seviyesi olan 0.9751'den kapandı. Bu sabah yükselişle açılan parite 0.9780 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Fed sonrası altın fiyatlarındaki geri çekilme dün de devam etti. Dolar endeksinde günlük bazda yaşanan sert yükselişle birlikte altın fiyatları önceki güne göre %0.35 geri çekilerek 1,629 dolar/ons seviyesinden kapanırken, bu sabah 1,647 dolar/ons seviyelerinde alıcılı hareket ediyor. ABD ham petrol fiyatları günlük bazda %2.13 geri çekilerek 88.14 dolar/varil'den kapanırken, brent petroldeki günlük geri çekilme %1.55 oldu.

Dün dolar endeksindeki sert yükselişe rağmen TL, dolar karşısında sınırlı da olsa değer kazandı ve USD/TL kuru günü 18.6144'ten hafif düşüşle sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki dünkü geri çekilmenin etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.76 değer kazandı ve EUR/TL kuru günü 18.1491'den düşüşle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 18.3818'den düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının hemen altında hareket ediyor. Borsa endeksleri bankacılık hisseleri hariç günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.99 değer kaybettiği günde, sınai endeksi %1.38 değer kazandı. BIST 100

endeksi ise %0.84 değer kazanarak 4,105 seviyesinden tarihi zirvesini yenileyerek günü kapattı. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 35 baz puan düşüşle %14.64'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 14 baz puan yükselişle %12.57'den kapandı.

Bugün yurt içinde Ekim ayı reel efektif döviz kuru açıklanacakken, yurtdışında yoğun bir veri akışı hakim. ABD'de Ekim ayı istihdam verileri dikkat çekerken, Euro Bölgesi ülkelerinde hizmet PMI verileri yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSi)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (Ekim)	Düşük	54.51	--
15:30	ABD	Tarımdışı İstihdam (Ekim)	Yüksek	263 bin kişi	200 bin kişi
15:30		İşsizlik Oranı (Ekim)	Yüksek	%3.5	%3.6
15:30		Ortalama Saatlik Kazançlar (Ekim, a-a)	Orta	%0.3	%0.3
12:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Ekim)	Orta	48.8	48.2
13:00		ÜFE (Eylül, y-y)	Düşük	%43.3	--
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Eylül, a-a)	Düşük	-%2.4	-%1
11:55		Hizmet PMI (Ekim)	Orta	45	44.9
10:45	Fransa	Sanayi Üretim Endeksi (Eylül, a-a)	Orta	%2.4	--
11:50		Hizmet PMI (Ekim)	Orta	52.9	51.3
11:45	İtalya	Hizmet PMI (Ekim)	Orta	48.8	48.5
03:30	Japonya	Hizmet PMI (Ekim)	Düşük	52.2	53.2(açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	18.6144		-0.04	0.01	41.90
	EUR/TRY	18.1491		-0.76	-2.08	22.33
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.3818		-0.40	-0.99	31.51
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	15.9450		0.47	-5.86	-73.02
	USD/TRY Future	18.9576		0.00	1.75	41.06
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.14		-0.33	-0.64	-8.11
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.86		0.07	-0.08	2.13
	5Y CDS	657.23		1.96	-0.05	17.38
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	112.93		1.42	2.12	17.37
	EUR/USD	0.98		-0.67	-2.12	-13.66
	USD/JPY	148.27		0.25	1.37	28.57
	GBP/USD	1.12		-1.97	-3.45	-17.12
	USD/CHF	1.01		1.02	2.26	10.22
	EUR/JPY	144.55		-0.47	-0.82	10.96
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.70		0.13	0.38	3.93
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.12		0.06	0.19	2.49
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.10		0.12	0.30	2.69
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.25		0.12	0.27	2.38
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	542.79		-1.83	-2.35	124.14
	ABD 5Y CDS	30.00		0.07	9.17	145.30
	Endonezya 5Y CDS	141.38		6.00	0.11	87.53
	Çin 5Y CDS	117.79		7.24	2.62	186.25
	İngiltere 5Y CDS	28.90		-0.28	3.36	176.03
	Almanya 5Y CDS	25.00		0.00	-4.73	175.33
	İspanya 5Y CDS	61.50		-0.06	-2.23	75.31
	Portekiz 5Y CDS	61.50		-0.06	-2.24	91.71
	İrlanda 5Y CDS	30.07		-0.23	7.89	93.87
	Çekya 5Y CDS	45.34		-0.07	-0.46	24.53
	İtalya 5Y CDS	144.37		0.03	-3.17	55.91
	Güney Afrika 5Y CDS	309.39		4.95	4.38	54.96
	Macaristan 5Y CDS	253.41		0.06	-1.67	422.71
	Brezilya 5Y CDS	267.75		1.01	-4.44	33.39
	Polonya 5Y CDS	147.82		0.03	-1.18	264.90
	Romanya 5Y CDS	361.55		0.08	-2.32	374.04
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1629.15		-0.35	-2.03	-9.53	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	88.14		-2.13	-1.03	15.99	
Brent Petrol (\$/varil)	94.67		-1.55	-2.36	19.87	
Bloomberg Emtia Endeksi	113.60		-1.29	0.31	14.21	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1290.00		-2.35	-19.98	-43.54	

*: 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.