

## Gündem

## Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 11 ay vadeli bono ihalesinde 6.56 milyar TL'lik teklife karşılık 1.15 milyar TL net satış gerçekleştirildi. 11 ay vadeli bonoda basit faiz %39.62, bileşik faiz %40.03 oldu. 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihalesinde 23 milyar TL'lik teklife karşılık 9.34 milyar TL net satış yapıldı. 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihalesinde dönemsel faiz %7.94 oldu. İhale öncesi piyasa yapımcılardan 8.1 milyar TL borçlanıldı.

## ABD

- Fed Yönetim Kurulu üyesi Lisa Cook, Fed'in mevcut hedef faiz oranının enflasyonu %2'lik hedefe getirmek için yeterli olmasını umduğunu ifade etti.

## Avrupa

- Euro Bölgesi'nde hizmet PMI Ekim'de 47.8 seviyesine gerileyerek beklentilere paralel gerçekleşti.
- Euro Bölgesi Genel Yatırımcı Güven Endeksi Ekim'deki eksi 21.9'dan Kasım'da eksi 18.6'ya yükseldi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi ve Avusturya Merkez Bankası Başkanı Robert Holzmann, ECB'nin enflasyon konusunda tetikte olması ve gerekirse faiz oranlarını yeniden yükseltmeye hazır olması gerektiğini belirterek, faiz oranlarının yakın zamanda düşürülmeyeceği uyarısında bulundu.
- Almanya'da fabrika siparişleri Eylül ayında %1 gerileme beklentilerine karşın aylık bazda %0.2 artış gösterdi.
- Almanya'da hizmet sektörü PMI Ekim ayında beklentilerin üzerinde gerçekleşse de 48.2 seviyesine gerileyerek daralmaya işaret etti.
- Fransa'da hizmet PMI Ekim'de 45.2 seviyesine yükselerek beklentilerin altında kaldı.
- İtalya'da hizmet sektörü PMI Ekim ayında 47.7 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.

## Asya

- Japonya'da hanehalkı harcamaları Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %2.8 geriledi.
- Çin'de dış ticaret dengesi Ekim ayında 82 milyar dolar olan beklentilerin altında 56.5 milyar euro fazla verdi.

## Diğer

- Avustralya Merkez Bankası (RBA) yüksek enflasyon nedeniyle politika faizini 25 baz puan artırarak 12 yılın en yüksek seviyesi olan %4.35'e çıkardı.

## Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın ilk işlem gününü alıcılı tamamladı. ABD'de Fed'in faiz artırımını sonlandıracağı yönündeki beklentiler ve finansal istikrar için alınan yeni kararlar piyasalarda etkili oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri sert yükseldi. Dolar dün gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve dolar endeksi yükseldi. Asya endekslerindeki satış baskısı yeni haftada da devam ediyor. Avrupa'da ise borsalar dün günü satıcılı tamamladı.

EUR/USD paritesi yeni haftanın ilk işlem gününde yükselişle açılrsa da gün içinde bu yükselişi sürdüremedi ve günü 1.0715'ten düşüşle sonlandırdı. Bu sabah da düşüşle açılan parite 1.0710 seviyesinin altında hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %0.73 düşüşle 1,977 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,973 dolar/varil seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Suudi Arabistan ve Rusya'nın gönüllü üretim kesintilerinde değişiklik yapmayarak arz sıkışıklığı endişelerini canlı tutmalarının ardından petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.43 artışla 81.54 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, brent petrolde günlük artış %0.34 oldu.

Haftanın ilk işlem gününde, TL, dolar karşısında günlük %0.06 ile sınırlı değer kaybederken, euro karşısında ise günlük %0.21 değer kaybetti. USD/TL kuru günü yükselişle 28.3618'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise yükselişle 30.4791'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) dün günü yükselişle 29.4205'ten sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %3.16, sınıai endeksinin %2.17 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %2.12 oldu. Böylece haftaya güçlü bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi 7,868 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 137 baz puan yükselişle %39'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 11 baz puan yükselişle %28.55'ten kapandı.

Bugün yurt içinde Ekim ayı hazine nakit dengesi verisi açıklanacak. Yurt dışında ise, ABD’de açıklanacak Eylül ayı dış ticaret verisi açıklanacak veriler arasında öne çıkıyor.

#### Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (Ekim)	Düşük	-69.5 milyar ₺	--
16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (Eylül)	Orta	-58.3 milyar \$	-59.9 milyar \$
10:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Eylül, a-a)	Düşük	-%0.2	-%0.1
02:30	Japonya	Hanehalkı Harcamaları (Eylül, y-y)	Orta	-%2.5	-%2.8 (Açıktandı)

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	28.3618	-0.06	0.47	51.57
	EUR/TRY	30.4791	0.21	1.74	52.67
	Sepet (0.5\$+0.5€)	29.4205	0.08	1.12	52.14
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	15.5300	9.73	-4.51	28.97
	USD/TRY Future	28.9760	0.03	2.63	51.59
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	36.38	1.64	4.32	27.30
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.33	0.06	-0.53	-0.03
	5Y CDS	369.67	1.42	-9.08	-27.01
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	105.22	0.18	-0.85	1.64
	EUR/USD	1.07	-0.13	0.96	0.50
	USD/JPY	150.07	0.47	0.65	14.79
	GBP/USD	1.23	-0.28	1.42	2.46
	USD/CHF	0.90	0.01	-0.32	-2.82
	EUR/JPY	160.82	0.36	1.66	15.32
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.94	0.11	-0.10	0.54
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.66	0.10	-0.22	0.83
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.09	0.06	0.01	0.40
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.74	0.10	-0.09	0.05
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	418.28	1.24	-9.81	-12.86
	ABD 5Y CDS	50.75	0.00	1.00	84.61
	Endonezya 5Y CDS	83.52	-1.59	-15.94	-14.79
	Çin 5Y CDS	69.13	-5.82	-15.49	-9.88
	İngiltere 5Y CDS	30.92	0.82	0.54	11.33
	Almanya 5Y CDS	18.42	-1.78	-8.38	-3.12
	İspanya 5Y CDS	51.22	-0.56	-3.27	-7.49
	Portekiz 5Y CDS	47.25	0.00	-3.65	-14.65
	İrlanda 5Y CDS	25.88	0.00	-0.32	-6.82
	Çekya 5Y CDS	32.03	1.39	-0.22	-29.57
	İtalya 5Y CDS	105.31	-1.29	-4.86	-20.23
	Güney Afrika 5Y CDS	254.58	1.33	-10.07	1.68
	Macaristan 5Y CDS	145.97	0.68	-2.37	-27.66
	Brezilya 5Y CDS	166.80	-6.98	-8.99	-33.40
	Polonya 5Y CDS	58.78	0.14	-3.09	-48.84
	Romanya 5Y CDS	157.25	0.48	-2.28	-44.27
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1977.68	-0.73	-0.91	8.44	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	81.54	0.43	-1.79	1.72	
Brent Petrol (\$/varil)	85.18	0.34	-2.60	-0.85	
Bloomberg Emtia Endeksi	105.00	-0.22	0.50	-6.92	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1523.00	4.17	1.40	21.84	

\*: 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.