

Gündem

Türkiye

- Sanayi üretim endeksi Ağustos ayında arındırılmamış verilerle yıllık %4.1 artarken (piyasa beklentisi %5.95 artış), takvim etkisinden arındırılmış verilerle yıllık %1.0 arttı (piyasa beklentisi %2.7 artış). Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi ise Ağustos ayında bir önceki aya göre %2.4 arttı.

ABD

- ABD'de Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Eylül'de aylık %0.4, yıllık %8.5 artarak beklentileri aştı.
- ABD Merkez Bankası (Fed), Eylül ayında gerçekleştirdiği toplantısının tutanaklarında, enflasyonu düşürmek için çok az önlem almanın maliyetinin, çok fazla önlem almanın maliyetinden büyük ihtimalle daha yüksek olduğunu belirtti. Tutanaklarda, enflasyonu düşürmek için daha kısıtlayıcı bir politika duruşuna geçilmesine ve bunun bir süre daha devam ettirilmesi gerektiğine karar verildiği açıklandı. Toplantıda birçok yetkilinin, faiz artırımı patikasına ilişkin değerlendirmelerini yükselttiklerini söylediği ifade edildi. Tutanaklarda, çoğu Fed yetkilisinin ekonomik görünümdeki riskleri azaltmak için Fed'in para politikasındaki sıkılaşma hızının ayarlanması gerektiğini düşündüğü belirtildi. Tutanaklarda, yetkililerin politika ayarlamalarının kümülatif etkilerini değerlendirirken, bir noktada faiz artırımlarının hızını yavaşlatmanın uygun olacağı konusunda anlaşığı aktarıldı.
- Fed Yönetim Kurulu üyesi Michelle Bowman, Fed'in agresif faiz hareketine neden olan yüksek enflasyon ortamında çok az değişiklik olduğunu söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, Ağustos'ta Temmuz ayına kıyasla %1.5, bir önceki yılın aynı ayına göre de %2.5 artış gösterdi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, Euro Bölgesi'nin görünümüne ilişkin artan endişeler hakkında, Bölge ekonomisinin hala büyüdüğünü ve resesyonda olmadığını söyledi. Lagarde ayrıca, parasal genişlemeyi tersine çevirmeyi görüşmeye başladıklarını ve görüşmelerin devam edeceğini ifade etti.
- Almanya'da Eylül ayı enflasyonu beklentilere paralel olarak yıllık bazda %10 arttı.
- Almanya hükümeti 2023 yılında ülke ekonomisinin %0.4 daralacağını öngördü. Bir önceki tahmin 2023 yılında %2.5 büyüme yaşanması yönündeydi.

Asya

- Japonya'da üretici fiyatları Eylül ayında geçen yılın aynı ayına göre %9.7 arttı. Piyasa beklentisi fiyatların %8.8'e gerileyeceği yönündeydi.
- Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, yendeki değer kayıplarına karşı "kararlı" adım atmaya hazır olduklarını ve tekrar müdahale edip etmemeye karar verirken seviyelerden ziyade oynaklığa odaklandıklarını söyledi.

Diğer

- Şili Merkez Bankası, borçlanma maliyetlerinin sıkılaşma döngüsünün en yüksek seviyesine ulaştığını açıkladı ve enflasyonun hedefe ulaşmasına sağlamak için gösterge faiz oranını 50 baz puan artırarak %11.25'e çıkardı.
- Uluslararası Para Fonu (IMF), küresel kamu borcunun gayrisafi yurtiçi hasılaya (GSYH) oranının bu yıl pandemi öncesine göre 7.5 puan artarak %91'i bulmasının beklendiğini bildirdi.
- OPEC, küresel petrol talebinin bu yıl geçen seneye kıyasla günlük bazda 2 milyon 640 bin varil artarak 99 milyon 670 bin varile ulaşmasını beklediğini açıkladı. OPEC'in önceki tahmini 3.1 milyon varil artışı.

Piyasalar

Bugün ABD'de açıklanacak enflasyon verisi öncesinde küresel piyasalarda risk iştahı düşük seyrediyor. Geçtiğimiz aylarda piyasalarda sert dalgalanmaya neden olan enflasyon verisinde yavaşlama bekleniyor. ABD'de dün endeksler günü düşüşle tamamladı. S&P 500 borsa endeksi altıncı işlem gününde de düşmeye devam ederken, 2020 yılı Kasım ayından bu yana en düşük seviyeye geriledi. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi dün günlük bazda %0.09 ile sınırlı yükseliş gösterdi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil faizinde geri çekilme yaşandı. Avrupa'da borsa endekslerinde de dün satıcılı seyir hakimdi. Asya borsaları ise bu sabah Shanghai endeksi hariç satıcılı hareket ediyor. Bugün ABD'de açıklanacak enflasyon verisi piyasanın takibinde olacak.

EUR/USD paritesi dün yatay bir hareketle 0.9704'ten kapandı. Bu sabah da paritede yatay hareket var. Bugün ABD'de enflasyon verisi açıklanacak. Veri, paritenin hareketi üzerinde de etkili olabilir.

Dolar endeksindeki yükselişe rağmen ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünki işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %0.43 artışla 1,672 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,669 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Bugün altın fiyatlarının seyri açısından ABD enflasyon verisi takip edilecek. OPEC'in, ekonomilerdeki yavaşlama ve yüksek enflasyon nedeniyle küresel petrol talebine ilişkin artış öngörüsünü aşağı yönlü revize etmesinin etkisiyle petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.14 düşüyle 87.83 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Dün TL, dolar karşısında günlük bazda %0.16 değer kazandı ve USD/TL kuru günü 18.5571'den geri çekilmeyle sonlandırdı. TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.17 değer kazandı ve EUR/TL kuru günü 18.0165'ten düşüyle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü 18.2868'den düşüyle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünki kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri günü satıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %1.05, sınai endeksinin %1.13 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %1.51 oldu ve BIST 100 endeksi 3,517 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 18 baz puan yükselişle %15.77'den, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 14 baz puan yükselişle %12.81'den kapandı.

Bugün yurt içinde veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD'de ve Almanya'da açıklanacak Eylül ayı TÜFE verileri yakından takip edilecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	TÜFE (Eylül, y-y)	Yüksek	%8.3	%8.1
15:30		Çekirdek TÜFE (Eylül, y-y)	Yüksek	%6.3	%6.5
15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	219 bin kişi	225 bin kişi
09:00	Almanya	TÜFE (Eylül, y-y)	Yüksek	%7.9	%10
02:50	Japonya	ÜFE (Eylül, y-y)	Orta	%9	%9.7 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.5571	-0.16	0.09	41.47
	EUR/TRY	18.0165	-0.17	-1.90	21.43
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.2868	-0.17	-0.49	30.83
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.1220	-0.06	-0.48	-65.95
	USD/TRY Future	18.8251	-0.03	-1.36	40.07
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	15.31	0.25	0.02	-6.94
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.71	-0.69	1.31	2.98
	5Y CDS	760.44	-0.73	0.14	35.82
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	113.32	0.09	2.02	17.78
	EUR/USD	0.97	0.01	-1.80	-14.08
	USD/JPY	146.91	0.72	1.58	27.39
	GBP/USD	1.11	1.28	-1.97	-17.58
	USD/CHF	1.00	0.05	1.39	8.51
	EUR/JPY	142.54	0.68	-0.32	9.42
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.29	-0.03	0.14	3.51
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.90	-0.04	0.14	2.27
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.87	0.02	0.21	2.47
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.35	0.04	0.33	2.47
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	641.65	1.08	8.93	164.97
	ABD 5Y CDS	32.46	-0.06	8.16	165.41
	Endonezya 5Y CDS	162.70	-1.76	12.85	115.81
	Çin 5Y CDS	109.88	0.92	12.10	167.02
	İngiltere 5Y CDS	47.84	0.13	5.96	356.92
	Almanya 5Y CDS	27.49	0.00	9.96	202.75
	İspanya 5Y CDS	67.82	3.84	3.99	93.33
	Portekiz 5Y CDS	67.82	3.84	3.97	111.41
	İrlanda 5Y CDS	30.30	0.23	9.98	95.36
	Çekya 5Y CDS	45.51	0.11	0.42	24.99
	İtalya 5Y CDS	171.23	-0.04	-1.55	84.91
	Güney Afrika 5Y CDS	333.08	0.22	1.23	66.82
	Macaristan 5Y CDS	252.90	1.93	3.88	421.66
	Brezilya 5Y CDS	296.72	0.56	4.63	47.82
	Polonya 5Y CDS	146.67	3.46	4.85	262.06
	Romanya 5Y CDS	365.43	4.09	10.16	379.13
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1672.51	0.43	-2.52	-7.13	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	87.83	-2.14	-0.44	15.58	
Brent Petrol (\$/varil)	92.45	-1.95	-0.99	17.05	
Bloomberg Emtia Endeksi	114.62	-0.72	-1.60	15.23	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1873.00	-1.63	-6.16	-18.03	

*: 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.