

Gündem

Türkiye

- Pandemi döneminin etkisiyle 2021 yılı Ekim ayında 4.1 milyar dolar fazla veren cari işlemler dengesi 1.6 milyar dolar açık olan beklentilerin altında gerçekleşerek 2022 yılı Ekim ayında 359 milyon dolar açık verdi. Yılın başından bu yana cari işlemler açığı 38.2 milyar dolar olurken, 12 aylık kümülatif toplamda 43.4 milyar dolar gerçekleşti.
- İşsiz sayısı 2022 yılı Ekim ayında bir önceki aya göre 57 bin kişi artarak 3 milyon 534 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise mevsim etkisinden arındırılmış rakamlarla 0.1 puanlık artış ile %10.2 seviyesinde gerçekleşti.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı 10 yıl vadeli 6 ayda bir %5.20 kupon ödemeli tahvil ihalesinde 5.26 milyar liralık teklife karşılık 2.88 milyar liralık net satış gerçekleştirdi. İhalede bileşik faiz %11.28 oldu. Hazine, ihale öncesi 4 milyar TL borçlanırken, piyasa yapımcılardan gelen 3.65 milyar liralık teklife karşılık, 2.5 milyar liralık satış gerçekleştirdi. İhale öncesi kamudan gelen 1.5 milyar liralık tekliflerin tamamı karşılandı.
- Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, Türkiye'nin doğu sınırındaki kontrollerin iyileştirilmesi amacıyla 220 milyon euroluk destekte bulunacağını bildirdi.

ABD

- Bütçe dengesi Kasım'da beklentilerin üzerine çıkarak 249 milyar dolar açık verdi.

Avrupa

- Almanya Başbakanı Olaf Scholz, Rusya'nın Ukrayna'daki savaşı sona erdirmesi hâlinde Almanya'nın Rusya ile ekonomik işbirliği yapmaya tekrardan başlamasının mümkün olabileceğini söyledi.
- İngiltere ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde %0.3 daraldı. Ülke ekonomisi yıllık bazda ise %1.5 büyüdü.
- İngiltere'de dış ticaret dengesi Ekim ayında 1.8 milyar sterlin açık verdi.
- İngiltere'de sanayi üretim endeksi Ekim'de beklentilerin üzerinde gerçekleşerek bir önceki yılın aynı ayına göre %2.4 geriledi.

Diğer

- Uluslararası Para Fonu (IMF), küresel borcun 2021'deki keskin düşüşe karşın salgın öncesi seviyelerin üzerinde kalmayı sürdürdüğünü bildirdi.
- Birleşmiş Milletler Ticaret ve Kalkınma Konferansı (UNCTAD), küresel reel gayri safi yurt içi hasıladaki (GSYİH) büyüme oranının bu yılın sonunda geçen yıla kıyasla azalarak %3.3'e gerileyeceği öngörüsünde bulundu. Ayrıca, dünya çapında mal ve hizmetler ticaretinin bu yıl yavaşladığı ve ihracatın ise yıl sonuna kadar neredeyse yarı yarıya düşeceği öngörüsü paylaşıldı.
- Uluslararası Enerji Ajansı (UEA) Başkanı Fatih Birol, enerji krizinin 2023'te daha zorlu hâle gelebileceği uyarısında bulundu.

Piyasalar

ABD'de enflasyon verilerine odaklanan endeksler haftaya yükselişle başladı. 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. Küresel piyasalarda enflasyon kaynaklı resesyon endişeleri yakından takip edilirken, Asya'da endeksler merkez bankaları kararları öncesinde haftaya satıcılı başladı. Avrupa'da da endeksler haftanın ilk işlem gününde geriledi.

EUR/USD paritesi düşüşle başladığı günü yataya yakın sınırlı bir yükselişle kapatmayı başardı. Böylece dün 1.0535 seviyesinden kapanan parite bu sabah ise yükselişle açıldı ve 1.0550 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün açıklanacak ABD enflasyon verisi paritenin hareketinde belirleyici olabilir.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD Hazine tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde geriledi. Günlük bazda %0.86 düşüşle 1,781 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,785 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Bugün altın fiyatlarının seyri açısından ABD'de açıklanacak olan enflasyon verisi takip edilecek. Kanada'dan ABD'ye petrol taşıyan boru hattının kapalı kalması ve Çin'de Kovid-19 kısıtlamalarının gevşetilmesinin talebi destekleyeceği beklentisiyle petrol fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.69 artışla 72.96 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 74 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Dün TL’de değer kazancı hâkimdi. USD/TL kurunun düşüşle 18.6325’ten kapandığı günde EUR/TL kuru da sınırlı düşüşle 19.6431’den kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da günü düşüşle 19.13.78’den sonlandırdı. USD/TL kuru bu sabah ise yükselişle açıldı ve 18.64 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri haftanın ilk işlem gününü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %4.01, sınai endeksinin %3.54 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %3.76 oldu ve BIST 100 endeksi kapanışını 5,193 seviyesinden gerçekleştirerek tarihî zirvesini yeniledi.

Bugün yurt içinde Ekim ayı sanayi üretimi verileri açıklanacak. Yurt dışında ABD’de Kasım ayı enflasyon verisi yakından takip edilecek iken, Avrupa’da ise ZEW endeksi ve Almanya enflasyon verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, y-y)	Orta	%0.4	--
16:30	ABD	TÜFE (Kasım, y-y)	Yüksek	%7.7	%7.3
16:30		Çekirdek TÜFE (Kasım, y-y)	Yüksek	%6.3	%6.1
13:00	Euro Bölgesi	ZEW Endeksi (Aralık)	Yüksek	-38.7	-25.7
10:00	Almanya	TÜFE (Kasım, y-y)	Yüksek	%10.4	%10
13:00		ZEW Endeksi (Aralık)	Yüksek	-36.7	-26.4
12:00	İtalya	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, y-y)	Orta	-%0.5	-%0.1
10:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Ekim)	Orta	%3.6	%3.7

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	18.6325		-0.10	0.01	42.04
	EUR/TRY	19.6431		-0.03	0.42	32.40
	Sepet (0.5\$+0.5€)	19.1378		-0.06	0.24	36.92
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.7500		-0.14	-5.74	-80.12
	USD/TRY Future	18.6945		-0.03	-0.42	39.10
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	9.60		-0.32	-0.98	-12.65
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.31		0.02	0.02	0.58
	5Y CDS	513.71		-0.93	1.02	-8.25
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	105.13		0.31	-0.15	9.27
	EUR/USD	1.05		0.05	0.42	-6.72
	USD/JPY	137.66		0.81	0.67	19.37
	GBP/USD	1.23		0.12	0.67	-8.92
	USD/CHF	0.94		0.18	-0.67	1.84
	EUR/JPY	145.04		0.83	1.07	11.34
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.40		0.07	0.01	3.63
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.61		0.04	0.01	1.97
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.20		0.04	0.08	2.79
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.93		0.01	0.06	2.06
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	458.01		-1.09	3.01	89.13
	ABD 5Y CDS	25.00		0.00	0.00	104.42
	Endonezya 5Y CDS	101.97		0.00	13.17	35.26
	Çin 5Y CDS	75.23		0.01	0.08	82.82
	İngiltere 5Y CDS	25.14		-0.20	0.72	140.11
	Almanya 5Y CDS	19.00		5.50	5.61	109.25
	İspanya 5Y CDS	52.80		0.00	0.27	50.51
	Portekiz 5Y CDS	52.79		-0.02	0.23	64.56
	İrlanda 5Y CDS	25.12		-0.12	0.72	61.96
	Çekya 5Y CDS	45.37		-0.02	0.29	24.61
	İtalya 5Y CDS	124.67		0.01	-0.05	34.63
	Güney Afrika 5Y CDS	266.07		2.86	3.84	33.26
	Macaristan 5Y CDS	201.96		-0.93	-2.26	316.58
	Brezilya 5Y CDS	242.54		2.39	0.26	20.83
	Polonya 5Y CDS	117.41		0.00	-0.47	189.83
	Romanya 5Y CDS	267.66		0.01	-3.73	250.94
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1781.15		-0.86	0.72	-1.09	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	72.96		2.69	-5.04	-3.99	
Brent Petrol (\$/varil)	77.99		2.48	-5.67	-1.25	
Bloomberg Emtia Endeksi	112.74		0.90	1.44	13.34	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1361.00		-1.80	2.87	-40.44	

*: 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.