

## Gündem

## ABD

- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Ekim ayında öncü verilere göre 63 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında kaldı.

## Avrupa

- Euro Bölgesi'nde sanayi üretim endeksi Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilerin üstünde %5.1 geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi ve İspanya Merkez Bankası Başkanı Pablo Hernández de Cos, ABD Hazine tahvillerindeki satışların tetiklediği küresel borçlanma maliyetlerindeki artışın, Euro Bölgesi faiz belirleyicilerinin enflasyonu dizginlemek için yeterince çaba sarf ettiğini savundu.
- ECB Yönetim Konseyi üyesi ve Almanya Merkez Bankası (Bundesbank) Başkanı Joachim Nagel, enflasyonla mücadelenin sona erdiğini ilan etme noktasına henüz gelinmediğini ifade etti.
- Fransa'da Eylül ayı enflasyonu beklentilere paralel olarak bir önceki yılın aynı ayına göre %4.9 artış gösterirken; aylık bazda ise %0.5 geriledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, "Para politikası şu an sıkı ve böyle olmak zorunda. Sıkı para politikası kararları devam edecek." dedi.

## Asya

- Japonya'da sanayi üretim endeksi Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4.4 geriledi.
- Çin Merkez Bankası (PBoC) Başkanı Pan Gongsheng, Çin ekonomisinin ve emlak piyasasının iyileşme işaretleri gösterdiklerini ve yerel yönetim borç risklerinin yönetilebilir durumda olduğunu söyledi.
- Uluslararası Para Fonu (IMF)'nin Asya ve Pasifik Bölümü Direktör Yardımcısı Sanjaya Panth, Japon yenindeki son düşüşlerin temel nedenlerden kaynaklandığını ve yetkililerin döviz piyasasına müdahale etmesini gerektirecek herhangi bir konu olmadığını söyledi.

## Piyasalar

Küresel piyasalarda İsrail-Filistin arasındaki gelişmeler yakından takip edilmeye devam ederken, ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde Dow Jones hariç satıcılı kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti. Dolar endeksi sınırlı yükseliş kaydetti. Asya borsaları satıcılı kapandı. Avrupa borsalarında da satış baskısı hakimdi.

Hem geçen hafta açıklanan enflasyon verisinin faiz artırımı beklentilerini desteklemesi hem de artan jeopolitik gerilimler doları desteklerken EUR/USD paritesinde düşüşe neden oluyor. Parite Cuma günü, günlük bazda %0.16, haftalık bazda %0.73 değer kaybederek 1.0509'dan kapandı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 1.0520 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Ortadoğu'daki gerilim ve ABD'de faizlerin zirveyi görmüş olabileceği beklentilerinin etkisiyle altın fiyatları Cuma günü işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %3.37, haftalık bazda %5.43 artışla 1,931 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,916 dolar/varil seviyelerinde satıcılı seyrediyor. ABD'nin Rus ham petrol ihracatına yönelik yaptırımları sıkılaştırmasının ve bu durumun, zaten sıkı olan piyasalarda arz endişelerine neden olmasının ardından petrol fiyatları geçen haftanın son işlem gününde sert yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %5.79, haftalık bazda %6.52 artışla 87.67 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştiren, brent petrolde günlük yükseliş %5.69 oldu.

Geçen hafta kurlarda yükseliş yaşandı. TL, dolar karşısında haftalık %0.80 değer kaybederken, euro karşısında ise haftalık %0.11 değer kaybetti. Cuma günü USD/TL kuru günü yükselişle 27.7612'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise düşüşle 29.1671'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5\*\$+0.5\*€) Cuma gününü 28.4642'den sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler haftanın son işlem gününü satıcılı kapattı. Bankacılık hisse endeksinin %3.41, sınai endeksinin %1.67 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %1.76 oldu. Endeksin haftalık bazda kaybı ise %4.14 oldu.

Bugün yurtiçinde Eylül ayı merkezi yönerim bütçe dengesi ve konut satışları verileri açıklanacak. Yurtdışında ise Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi ile İtalya'da açıklanacak enflasyon verileri dikkat çekiyor.

#### Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
11:00	Türkiye	Merkezî Yönetim Bütçe Dengesi (Eylül)	Orta	51.3 milyar ₺	--
10:00		Konut Satışları (Eylül, y-y)	Düşük	-%1.1	--
15:30	ABD	New York Fed İmalat Endeksi (Ekim)	Düşük	1.9	-1.5
12:00	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (Ağustos)	Orta	6.5 milyar €	--
11:00	İtalya	TÜFE (Eylül, y-y)	Orta	%5.4	%5.3
07:30	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Ağustos, y-y)	Orta	-%2.3	-4.4(Açıklandı)

## FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
<b>YURT İÇİ</b>	<i>DÖVİZ</i>					
	USD/TRY	27.7612		0.24	0.80	48.36
	EUR/TRY	29.1671		-0.20	0.11	46.10
	Sepet (0.5\$+0.5€)	28.4642		0.01	0.45	47.20
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.1200		6.92	2.33	50.47
	USD/TRY Future	28.2459		0.10	0.33	47.77
	<i>FAİZ</i>					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	26.18		0.26	-1.61	17.10
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	8.78		0.08	-0.12	0.42
	5Y CDS	409.75		3.26	0.70	-19.09
<b>YURT DIŐI</b>	<i>DÖVİZ</i>					
	Dolar Endeksi	106.65		0.05	0.57	3.02
	EUR/USD	1.05		-0.16	-0.73	-1.44
	USD/JPY	149.55		-0.17	0.15	14.40
	GBP/USD	1.21		-0.26	-0.79	0.80
	USD/CHF	0.90		-0.68	-0.87	-2.49
	EUR/JPY	157.18		-0.33	-0.54	12.71
	<i>FAİZ*</i>					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	5.05		-0.02	-0.02	0.65
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.63		-0.08	-0.15	0.80
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.13		-0.03	0.00	0.44
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.73		-0.05	-0.16	0.04
	<i>KREDİ</i>					
	iTraxx Crossover	450.49		3.69	-0.91	-8.37
	ABD 5Y CDS	45.25		1.12	7.10	64.61
	Endonezya 5Y CDS	95.02		1.44	-3.52	-3.06
	Çin 5Y CDS	82.67		0.07	-7.20	7.78
	İngiltere 5Y CDS	30.73		2.44	0.59	10.67
	Almanya 5Y CDS	22.50		2.27	2.27	18.36
	İspanya 5Y CDS	52.42		0.24	-2.59	-5.31
	Portekiz 5Y CDS	52.80		-0.30	2.68	-4.62
	İrlanda 5Y CDS	27.29		0.78	4.52	-1.73
	Çekya 5Y CDS	32.24		0.62	0.53	-29.11
	İtalya 5Y CDS	114.28		2.62	-0.46	-13.44
	Güney Afrika 5Y CDS	279.69		3.06	-1.18	11.71
	Macaristan 5Y CDS	154.23		-0.10	-0.08	-23.57
	Brezilya 5Y CDS	183.11		2.62	-3.68	-26.88
	Polonya 5Y CDS	73.19		0.10	0.08	-36.30
	Romanya 5Y CDS	168.82		-0.11	-0.09	-40.17
	<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1931.70		3.37	5.43	5.92	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	87.67		5.79	6.52	9.37	
Brent Petrol (\$/varil)	90.89		5.69	7.46	5.80	
Bloomberg Emtia Endeksi	105.29		1.87	2.64	-6.66	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1945.00		0.52	0.83	55.60	

\*: 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.