

Gündem

Türkiye

- TCMB Eylül ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yılsonu enflasyon beklentisi %70.6'dan %67.7'ye, yılsonu USD/TL kuru beklentisi 19.65'ten 19.51'e geriledi. Ankette 2022 yılı büyüme beklentisi %3.7'den %4.8'e, cari açık beklentisi 39.3 milyar dolardan 45.9 milyar dolara yükseldi.
- Konut fiyat endeksi Temmuz'da bir önceki aya göre %8, bir önceki yılın aynı ayına göre %173.79 artış kaydederek yeni rekor kırdı.
- Kısa vadeli dış borç stoku Temmuz itibariyle 2021 yılsonuna göre %10.7 oranında artışla 134.6 milyar dolar oldu. Orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine 1 yıl ya da daha az kalmış dış borç stoku Temmuz ayı itibariyle 182 milyar dolar oldu.

ABD

- Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Eylül'de 59.5'e yükseldi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde Ağustos ayı enflasyonu nihaî verilere göre yıllık bazda beklentilere paralel olarak %9.1 artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise beklentiler doğrultusunda %4.3 arttı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) baş ekonomisti Philip Lane, bu yılın son çeyreğinde ve gelecek yılın ilk çeyreğinde faiz artırımlarının devam edeceğini söyledi.
- ECB Yönetim Konseyi Üyesi ve Bundesbank Başkanı Joachim Nagel, ECB'nin enflasyonu azaltmak için faiz oranlarını artırmaya devam edeceğini söyledi.
- İtalya'da Ağustos ayında enflasyon yıllık bazda beklentilere paralel %8.4 artış gösterdi.
- İtalya'da dış ticaret dengesi Temmuz ayında 361 milyon euro açık verdi.
- İngiltere'de perakende satışlar Ağustos'ta yıllık bazda %5.4 geriledi.

Asya

- Çin Merkez Bankası 14 gün vadeli ters repo faiz oranını %2.25'ten %2.15'e indirdi. Ocak ayından bu yana ilk kez 14 gün vadeli ters repo operasyonu düzenleyen Banka piyasaya 10 milyar yuan verdi. Banka, 7 gün vadeli ters repo operasyonu ile de piyasaya 2 milyar yuan sağladı.

Diğer

- Rusya Merkez Bankası politika faizini beklendiği gibi %8'den %7.5'e düşürdü. Böylece savaşın başlamasından bu yana 5. faiz indirimi gerçekleştirildi.

Piyasalar

ABD'de endeksler haftanın son işlem gününde satıcılı kapandı. Geçen hafta açıklanan olumsuz ekonomik veriler piyasalarda etkili oldu. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde aşağı yönlü hareketler kaydedildi. Dolar gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında karışık seyretti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yatay kaldı. Asya borsaları Cuma günü geriledi. Avrupa borsalarında da artan enflasyonist endişelerle aşağı yönlü hareketler hakimdi.

EUR/USD paritesi Cuma gününü tekrar 1.00 seviyesinin üzerine çıkarak yükselişle sonlandırdı. Cuma günü 1.0015 seviyesinden kapanan parite bu sabah düşüşle açıldı ve 1.00 seviyesinin altında hareket ediyor.

ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki hafif aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %0.67 artışla 1,674 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,655 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Merkez bankalarının faiz artırımları sonucu küresel büyüme ve yakıt talebinin düşeceği endişeleriyle petrol fiyatları Cuma günü işlemlerde geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.17 düşüşle 85.57 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirenken, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık bazda yatay kaldı ve USD/TL kuru haftanın son iş gününü 18.2543'ten yataya yakın sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki haftalık düşüşün etkisiyle TL, euro karşısında ise haftalık bazda %0.13 değer kazandı ve EUR/TL kuru Cuma gününü 18.2858'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 18.2701'den yatay sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günü kapanışının hafif üzerinde hareket ediyor. Bu hafta merkez bankalarının toplantı kararları kurun hareketi açısından takip edilecek. Haftanın son işlem gününü borsa endeksleri bankacılık sektörü hariç primli kapattı. ABD'de

açıklanan enflasyonun akabinde hem küresel hisse senetlerine hem de yurtiçi hisselerine gelen sert satışların ardından sınai ve BIST 100 endekslerinde toparlanma yaşansa da bankacılık hisselerindeki satışlar devam etti. Buna göre Cuma günü bankacılık hisseleri %4.78 değer kaybederken, sınai endeksi %1.41, BIST 100 endeksi %0.42 değer kazandı. Geçen haftaya göre %4.09 değer kaybı yaşayan BIST 100 endeksi kapanışını 3,377 seviyesinden tamamladı. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 5 baz puan yükselişle %14.42'den kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 2 baz puan düşüşle %11.48'den kapandı.

Bugün yurtiçinde ve yurtdışında açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Bu hafta Merkez Bankaları haftası olacak. Türkiye, ABD, İngiltere, Japonya Merkez Bankaları da dâhil olmak üzere bu hafta 20'den fazla Merkez Bankası faiz kararı açıklayacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
--	--	--	--	--	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.2543	-0.05	0.01	39.16
	EUR/TRY	18.2858	0.11	-0.13	23.25
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.2701	0.03	-0.01	30.71
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18.7450	-0.55	-7.23	-68.28
	USD/TRY Future	18.4322	-0.09	-0.10	37.15
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.86	0.00	0.51	-8.39
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.40	1.99	5.05	2.67
	5Y CDS	732.75	1.69	8.38	30.87
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	109.76	0.02	0.70	14.08
	EUR/USD	1.00	0.16	-0.24	-11.32
	USD/JPY	142.91	-0.43	0.27	23.92
	GBP/USD	1.14	-0.44	-1.51	-15.28
	USD/CHF	0.96	0.32	0.49	4.95
	EUR/JPY	143.13	-0.24	-0.07	9.87
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.86	-0.01	0.29	3.08
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.45	-0.01	0.13	1.81
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.55	0.02	0.23	2.14
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.77	0.02	0.06	1.89
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	534.47	-3.57	-2.49	120.71
	ABD 5Y CDS	22.50	0.00	0.00	83.97
	Endonezya 5Y CDS	109.87	4.70	2.30	45.74
	Çin 5Y CDS	74.18	5.70	10.27	80.27
	İngiltere 5Y CDS	27.77	0.69	0.54	165.23
	Almanya 5Y CDS	16.02	0.12	0.12	76.43
	İspanya 5Y CDS	52.86	0.21	0.17	50.68
	Portekiz 5Y CDS	52.87	0.25	0.19	64.81
	İrlanda 5Y CDS	20.26	1.05	0.80	30.63
	Çekya 5Y CDS	43.22	0.37	0.28	18.70
	İtalya 5Y CDS	144.33	-0.08	-3.39	55.86
	Güney Afrika 5Y CDS	273.64	1.33	15.98	37.05
	Macaristan 5Y CDS	179.08	-0.11	-2.77	269.39
	Brezilya 5Y CDS	244.20	1.17	5.01	21.66
	Polonya 5Y CDS	134.80	-0.07	-3.61	232.76
	Romanya 5Y CDS	272.58	-0.16	-0.21	257.39
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1674.94	0.67	-2.40	-6.99	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	85.57	-0.17	-1.95	12.61	
Brent Petrol (\$/varil)	91.35	0.56	-1.60	15.66	
Bloomberg Emtia Endeksi	116.74	-0.86	-1.50	17.37	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1553.00	-3.66	28.03	-32.04	

*: 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.