

Gündem

ABD

- Fed'in şahin üyelerinden St. Louis Fed Başkanı James Bullard, önümüzdeki yılın ilk dönemlerinde Fed'in önden yüklemeli agresif faiz artışı serisinin sona ereceğini öngördü.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, çok yüksek seviyelere çıkan faiz oranlarının, işletmelerin gelecek konusunda daha kötümser hale geldikleri ortamda ekonomi üzerinde "ılımlı" bir etki yapabileceğini söyledi.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, çekirdek enflasyonun henüz tepe yapmadığını söyledi.
- Fed'in "Bej Kitap" raporunda, ABD'de ekonomik faaliyetlerin son haftalarda "ılımlı" bir şekilde arttığı belirtildi. Ancak bu faaliyetlerin bazı bölgelerde yatay seyrettiği ve birkaçında ise gerilediği kaydedildi. Söz konusu değerlendirmede, ulusal ekonomik aktivitenin, önceki rapordan bu yana net olarak ılımlı bir şekilde arttığı, ancak koşulların sektörler ve bölgeler arasında değişiklik gösterdiği ifade edildi. Zayıflayan taleple ilgili artan endişeler ortamında, görünümünün daha karamsar hale geldiği belirtildi. Raporda, emtia, yakıt ve navlun maliyetlerinde bazı düşüşler kaydedilmesine rağmen çeşitli endüstrilerde girdi fiyatlarında önemli artışların rapor edildiği kaydedildi.
- İnşaat izinleri Eylül'de aylık bazda %1.4 yükseldi.
- Konut başlangıçları Eylül'de aylık bazda %8.1 düşerek 1.44 milyon oldu. Veri, önceki ay %13.7 yükselmişti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Kurulu Üyesi Bostjan Vasle, Banka'nın Ekim ve Aralık toplantılarında 75'er baz puan faiz artışı yapması gerektiğini söyledi.
- Euro Bölgesi'nde Eylül ayı enflasyonu %10'dan %9.9'a revize edildi. Aylık enflasyon değişmeyerek %1.2'de kaldı. Çekirdek enflasyon da yıllık bazda değişmeyerek %4.8 arttı.
- Almanya'da ÜFE Eylül'de yıllık bazda %45.8, aylık bazda ise %2.3 ile beklentilerin üzerinde arttı.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkan Yardımcısı Jon Cunliffe, LDI (Yükümlülük temelli yatırım stratejisi) krizinin 2008 global finansal krizinin üzerinden geçen uzun yıllara rağmen banka dışı finans kuruluşların hala uygun şekilde düzenlenmediklerini gösterdiğini belirtti.

Asya

- Japonya'da ticaret açığı bir önceki ayın rekoru 2.82 trilyon yen açığından daralsa da 2.09 trilyon yen (14 milyar dolar) ile ticaret açığı verdi. Beklenti, 2.15 trilyon yen açık vereceği yönündeydi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Haruhiko Kuroda, yakında sona erecek görev sonrası için politika seçeneklerini bağlamak gibi bir niyetinin olmadığını belirtti. Kuroda, daha önce kura müdahalenin yerinde olduğunu ve parasal genişlemenin ekonomiyi desteklediğini söyledi.
- BoJ, gösterge getiri oranının Banka'nın belirlediği politika tavanının üzerine çıkmasının ardından acil tahvil alımı yapma kararı aldı.
- Çin Merkez Bankası (PBoC), yuanda artan aşağı yönlü baskıyla karşı karşıya kalmaya devam ederken, beklendiği gibi gösterge borç verme oranlarını (LDR) Ekim ayında da değiştirmede. PBoC, gösterge kredi faiz oranını piyasa beklentilerine paralel olarak 1 yıl vadeli LDR'yi %3.65, 5 yıl vadeli faiz oranını %4.30 seviyesinde tuttu.

Piyasalar

ABD'de endeksler enerji hisseleri öncülüğünde sert düştü. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde sert yükselişler kaydedildi. Dolar başta euro ve sterlin olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yükseldi. Asya'da endeksler Çin hariç geriledi. Avrupa'da ise borsalar İngiltere'de yeniden çift haneye çıkan enflasyon verisinin ardından günü ekside tamamladı.

Dolardaki yükselişin etkisiyle EUR/USD paritesi dün günlük bazda %0.82 değer kaybederek 0.9771'den kapandı. Bu sabah ise parite yükselişle açıldı ve 0.9780 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde geriledi. Günlük bazda %1.41 düşüşle 1,628 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,630 dolar/ons seviyelerinde hafif alıcılı seyrediyor.

Yatırımcıların, küresel arzdaki daralmaya yönelik endişelerini değerlendirmesiyle petrol fiyatları yükselerek dünkü kayıplarını geri aldı. ABD ham petrolü günlük bazda %3.25 artışla 86 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 85 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

Dün TL, dolar karşısında günlük bazda sınırlı değer kaybetti ve USD/TL kuru günü 18.5887'den hafif artışla sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.82 değer kazandı ve EUR/TL kuru dünkü işlemlerde günü 18.1671'den düşüşle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dün günü 18.3779'dan geri çekilmeyle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının yakınında hareket ediyor. Bugün kurun hareketi açısından TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı takip edilecek. Borsa endeksleri günü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %5.20, sını endeksinin %0.27 değer kazandığı günde BIST 100 endeksindeki değer kazancı %1.02 oldu ve BIST 100 endeksi 3,880 seviyesinden kapanış gerçekleştirerek tarihi zirvesini yeniledi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 52 baz puan düşüşle %15.18'den kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 3 baz puan yükselişle %10.54'ten kapandı.

Bugün yurt içinde TCMB'nin Para Politikası Kurulu toplantısı yakından izlenecek. Yurt dışında ise ABD'de öncül göstergeler endeksi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, ikinci el konu satışları verileri ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Kararı	Yüksek	%12	%11
17:00		Merkezî Yönetim Borç Stoku (Eylül)	Orta	3,651.4 milyar ₺	--
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	228 bin kişi	230 bin kişi
15:30		Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Eylül)	Düşük	-9.9	-4.5
17:00		Öncül Göstergeler Endeksi (Eylül, a-a)	Orta	-%0.3	-%0.3
17:00		İkinci El Konut Satışları (Eylül, a-a)	Orta	-%0.4	--
09:00	Almanya	ÜFE (Eylül, y-y)	Düşük	%45.8	%44.7
02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Eylül)	Orta	-2817.3 milyar ¥	-2167.4 milyar ¥

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	18.5887	0.05	0.02	41.71
	EUR/TRY	18.1671	-0.82	0.84	22.45
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.3779	-0.38	0.50	31.49
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	20.0600	0.35	-0.31	-66.06
	USD/TRY Future	18.7183	0.23	-0.57	39.28
	FAİZ				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.67	-0.50	-0.64	-7.58
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.57	0.27	-1.27	2.84
	5Y CDS	728.05	0.28	-4.26	30.03
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	112.98	0.76	-0.30	17.43
	EUR/USD	0.98	-0.82	0.69	-13.49
	USD/JPY	149.89	0.42	2.03	29.98
	GBP/USD	1.12	-0.92	1.00	-16.75
	USD/CHF	1.00	1.01	0.68	9.25
	EUR/JPY	146.49	-0.41	2.77	12.45
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.55	0.11	0.27	3.78
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.13	0.13	0.23	2.49
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.08	0.11	0.21	2.67
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.37	0.09	0.02	2.49
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	597.00	-0.75	-6.96	146.53
	ABD 5Y CDS	30.00	0.03	-7.58	145.30
	Endonezya 5Y CDS	153.07	-1.76	-5.92	103.04
	Çin 5Y CDS	107.92	0.03	-1.78	162.26
	İngiltere 5Y CDS	40.13	-6.33	-16.12	283.29
	Almanya 5Y CDS	27.50	0.04	0.04	202.86
	İspanya 5Y CDS	67.69	-0.18	-0.19	92.96
	Portekiz 5Y CDS	67.69	-0.16	-0.19	111.00
	İrlanda 5Y CDS	30.02	-0.79	-0.92	93.55
	Çekya 5Y CDS	45.29	-0.42	-0.48	24.39
	İtalya 5Y CDS	174.00	-1.24	1.62	87.90
	Güney Afrika 5Y CDS	338.07	1.33	1.50	69.32
	Macaristan 5Y CDS	260.51	0.24	3.01	437.36
	Brezilya 5Y CDS	295.56	0.52	-0.39	47.24
	Polonya 5Y CDS	151.84	3.50	3.52	274.82
	Romanya 5Y CDS	381.45	0.27	4.38	400.13
	EMTİA				
Altın (\$/ons)	1628.49	-1.41	-2.63	-9.57	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	86.00	3.25	-2.08	13.17	
Brent Petrol (\$/varil)	92.41	2.64	-0.04	17.00	
Bloomberg Emtia Endeksi	111.20	-0.54	-2.98	11.80	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1871.00	-0.21	-0.11	-18.12	

*: 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.