

Gündem

Türkiye

- Tüketici güven endeksi Ekim'de bir önceki aya göre %5.3 artışla 76.2 oldu.

ABD

- Bütçe dengesi Eylül ayında 430 milyar dolar açık verdi.
- Chicago Fed Başkanı Charles Evans, Fed'in politika faizini gelecek yılın başlarında %4.5'in bir miktar üzerine çıkarması ve sonrasında büyümeyi yeniden güçlendirmek ve enflasyonu düşürmek için faizi bir süre için bu seviyede tutması gerektiği görüşünü yineledi.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, Fed'in para politikasında aşırı sıkılaştırmadan uzak durması ve ne kadar sınırlayıcı bir politikaya ihtiyacı olduğunu düşünmesi gerektiğini söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Ekim ayında öncül verilere göre -27.6 gerçekleşti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, İngiltere'nin yerel ve yabancı para cinsinden uzun vadeli notlarını "Aa3" olarak teyit etti. Moody's, zayıf büyüme beklentileri, yüksek enflasyon ortamında politika yapısında artan öngörülemelik, büyük olasılıkla yüksek borçlanma ve politika kredibilitesinde sürekli bir zayıflama riski nedeniyle kredi notunun görünümünü "durağan"dan "negatif"e çekti.

Asya

- Japonya'da imalat PMI Ekim ayında öncül verilere göre 50.7 seviyesinde gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise Eylül ayındaki 52.2 seviyesinden Ekim ayında 53 seviyesine yükseldi.
- Çin ekonomisi 2022 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %3.4 olan beklentilerin üzerinde %3.9 büyüdü.
- Çin'de sanayi üretim endeksi Eylül ayında %4.5 olan beklentilerin üzerinde yıllık bazda %6.3 artış gösterdi.
- Çin'de perakende satışlar Eylül'de %3.3 olan beklentilerin altında yıllık bazda %2.5 artış gösterdi.
- Çin'de dış ticaret dengesi Eylül ayında beklentilerin üzerinde gerçekleşerek 84.7 milyar dolar fazla verdi. İhracatın yıllık bazda %5.7 arttığı dönemde, ithalat %0.3 artış gösterdi.

Piyasalar

ABD'de enflasyon ve resesyon endişeleri devam ederken, endeksler haftanın son işlem gününde alıcılı kapandı. Yaklaşık son on dört yılın en yüksek seviyelerinden işlem gören ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde ise Cuma günü aşağı yönlü hareketler hakimdi. Dolar başta euro ve yen olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kaybetti ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi sert düştü. Asya'da endeksler, ABD'nin Çin'e karşı yapay zeka ve kuantum teknolojilerini kapsayan yeni kısıtlamalar planladığı haberlerinin etkisiyle haftayı karışık tamamladı. Avrupa borsalarında da İngiltere'deki siyasi belirsizliklerin etkisiyle karışık bir görünüm hakimdi.

EUR/USD paritesi geçen haftayı yükselişle tamamlamayı başararak 0.9860'tan kapandı. Paritedeki haftalık değer kazancı %1.45'e ulaştı. Bu hafta Avrupa Merkez Bankası'nın toplantısı takip edilecek. Toplantı kararları paritenin hareketi üzerinde etkili olabilir.

Dolar endeksindeki geri çekilmenin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın son işlem gününde yükseldi. Günlük bazda %1.78 artışla 1,656 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,654 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyreliyor. Çin'de petrol talebinin Eylül'de de düşük kaldığını gösteren verilerin ardından petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.64 düşüşle 85.47 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 85 dolar/varil seviyelerinde seyreliyor.

Geçen hafta TL, dolar karşısında haftalık bazda yatay kaldı ve USD/TL kuru haftanın son iş gününü 18.5884'ten yatay sonlandırdı. EUR/USD paritesindeki haftalık bazdaki yükselişin etkisiyle TL, euro karşısında ise haftalık bazda %1.55 değer kaybetti ve EUR/TL kuru Cuma gününü 18.3391'den yükselişle kapattı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) Cuma gününü 18.4638'den yükselişle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah Cuma günkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri bankacılık hisseleri hariç haftanın son işlem gününü primli tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.94 değer kaybettiği günde, sınai endeksi %1.77 değer kazandı. BIST 100 endeksindeki günlük değer kazancı %0.87, haftalık ise %8.49 oldu ve BIST 100 3,934 seviyesinden kapanarak tarihi zirvesini

yeniledi. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 12 baz puan düşüşle %14.50'den kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 3 baz puan yükselişle %10.72'den günü sonlandırdı.

Bugün öncül PMI verileri takip edilecek. Bu haftanın ekonomi gündemi ise oldukça yoğun. Yurtdışında Avrupa ve Japonya Merkez Bankaları'nın toplantıları izlenecek. Yurtiçinde ise Perşembe günü yayımlanacak yılın son Enflasyon Raporu takip edilecek. TCMB'nin yılsonu enflasyon beklentisinde ne kadarlık bir güncelleme yapacağı izlenecek.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Eylül)	Orta	0	--
16:45		İmalat PMI (Ekim, öncül)	Orta	52	--
16:45		Hizmet PMI (Ekim, öncül)	Orta	49.3	--
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Ekim, öncül)	Orta	48.4	48
11:00		Hizmet PMI (Ekim, öncül)	Orta	48.8	48.2
10:30	Almanya	İmalat PMI (Ekim, öncül)	Orta	47.8	47.2
10:30		Hizmet PMI (Ekim, öncül)	Orta	45	44.8
10:15	Fransa	İmalat PMI (Ekim, öncül)	Orta	47.7	47.0
10:15		Hizmet PMI (Ekim, öncül)	Orta	52.9	51.5
11:30	İngiltere	İmalat PMI (Ekim, öncül)	Orta	48.4	47.9
11:30		Hizmet PMI (Ekim, öncül)	Orta	50	49
03:30	Japonya	İmalat PMI (Ekim, öncül)	Düşük	50.8	50.7 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Ekim, öncül)	Düşük	52.2	53 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18,5884	0,01	0,02	41,70
	EUR/TRY	18,3391	0,77	1,55	23,61
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18,4638	0,39	0,85	32,10
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	18,9700	-0,05	0,25	-67,90
	USD/TRY Future	18,6497	-0,10	-0,49	38,77
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14,02	-0,10	-1,44	-8,23
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10,68	0,76	-0,40	2,95
	5Y CDS	728,21	-0,13	-4,85	30,06
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	112,01	-0,77	-1,15	16,42
	EUR/USD	0,99	0,79	1,45	-12,70
	USD/JPY	147,64	-1,67	-0,74	28,03
	GBP/USD	1,13	0,61	1,18	-16,10
	USD/CHF	1,00	-0,58	-0,75	8,54
	EUR/JPY	145,69	-0,85	0,72	11,84
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4,49	-0,12	-0,02	3,72
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4,21	-0,01	0,21	2,58
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2,04	-0,06	0,08	2,64
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2,44	0,04	0,08	2,56
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	602,92	0,00	-2,62	148,97
	ABD 5Y CDS	29,98	-0,03	-0,03	145,13
	Endonezya 5Y CDS	160,79	-0,01	-0,51	113,28
	Çin 5Y CDS	113,82	1,76	4,55	176,60
	İngiltere 5Y CDS	38,01	8,01	-11,11	263,04
	Almanya 5Y CDS	27,48	-0,04	-0,04	202,64
	İspanya 5Y CDS	65,41	0,28	-3,48	86,46
	Portekiz 5Y CDS	65,41	0,26	-3,50	103,90
	İrlanda 5Y CDS	30,43	10,37	0,76	96,20
	Çekya 5Y CDS	45,60	0,60	0,48	25,24
	İtalya 5Y CDS	168,66	1,27	-2,97	82,14
	Güney Afrika 5Y CDS	347,91	2,23	0,33	74,25
	Macaristan 5Y CDS	259,54	-0,34	0,52	435,35
	Brezilya 5Y CDS	282,67	-3,52	-7,29	40,82
	Polonya 5Y CDS	154,50	1,79	3,18	281,39
	Romanya 5Y CDS	379,69	-0,39	3,79	397,82
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1656,66	1,78	0,91	-8,01	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	85,47	-0,64	-0,73	12,48	
Brent Petrol (\$/varil)	93,50	1,21	2,04	18,38	
Bloomberg Emtia Endeksi	111,27	-0,16	-2,11	11,87	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1819,00	-0,98	-1,03	-20,39	

*: 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.