

Gündem

Türkiye

- İmalat sanayi kapasite kullanım oranı (KKO), Eylül'de bir önceki aya göre 0.7 puan artarak %77.4'e yükseldi.
- Reel Sektör Güven Endeksi Eylül'de bir önceki aya göre 2.2 puan düşerek 99.9'a geriledi.
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD), Türkiye'nin 2022 GSYH büyüme tahminini %3.7'den %5.4'e yükseltti. %3 olan 2023 tahmini değiştirilmedi. OECD 2022 yılı için enflasyon tahminini %72'den %71'e düşürdü, 2023 tahminini %38.9'dan %40.8'e yükseltti.

ABD

- Chicago Fed ulusal aktivite endeksi 0.29'dan Ağustos'ta 0 seviyesine geriledi.
- Dallas Fed imalat endeksi Ağustos ayındaki -12.9'dan Eylül ayında -17.2 seviyesine geriledi.
- Boston Fed Başkanı Susan Collins, yaptığı ilk konuşmada enflasyonu düşürmek için daha fazla sıkılaştırma gerektiğini söyledi.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, Fed'in faiz oranlarını artırması ve bir süre için politikayı sınırlayıcı tutması gerektiğini söyledi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, İngiltere'de yeni hükümetin mali planlarının sterlinde hızlı satışları tetiklediğini ve bu satışların İngiltere ekonomisinin yönü konusunda artan belirsizliklerin yansıttığını belirtti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ekonomik aktivitede önemli ölçüde yavaşlama beklense bile faizlerin gelecek birkaç toplantıda daha artmaya devam edeceği sinyalini verdi.
- Almanya'da iş dünyası güveni Eylül'de 88.6'dan 84.3'e geriledi. Bu, Mayıs 2020'den beri en düşük seviye olarak kayda geçti.
- Almanya Merkez Bankası Başkanı ve ECB Yönetim Konseyi üyesi Joachim Nagel, enflasyonun %2'nin üzerindeki seviyelere saplanıp kalması riskinin yüksek olduğunu öne sürerek, ECB'nin faizleri artırmayı kararlı şekilde sürdürmesi gerektiğini söyledi.
- İsviçre Merkez Bankası (SNB) Yönetim Kurulu üyesi Andrea Maechler, Banka'nın enflasyonu düşürmek için her şeyi yapacağını belirtti.
- Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, şirketler için daha yüksek faiz giderinin ve kötüleşen iş şartlarının 2023 ve sonrasında temerrüt oranlarını artıracak uyarısında bulunarak, Euro Bölgesi ve İngiltere'nin son çeyrekte resesyona girmesinin beklendiğini bildirdi.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Haruhiko Kuroda 24 yıl sonra yapılan ilk müdahalenin uygun olduğunu dile getirdi.
- Dünya Bankası, Doğu Asya'daki kalkınmakta olan ekonomilerin büyüme oranınının 1990'dan bu yana ilk kez Çin'i geride bırakacağını öngördü. Çin için 2022 yılı büyüme tahminini aşağı yönlü revize eden Dünya Bankası, 22 kalkınmakta olan Doğu Asya ekonomisinin ise büyüme oranlarını geçen yıla göre iki kattan fazla artıracaklarını tahmin etti. Dünya Bankası Çin için 2022 yılı büyüme tahminini %4.3'ten %2.8'e indirdi.

Piyasalar

Haftanın ilk işlem gününde, dolar endeksinin küresel piyasalardaki değer kazanımı devam etti. Doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi günlük bazda %0.80 yükseldi. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil faizlerinde yükseliş yaşandı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %3.90'nın üzerini test ederek 2010 yılından bu yana ki en yüksek seviyesini gördü. ABD'de dün Dow Jones ve S&P 500 borsa endeksleri %1'in üzerinde değer kayıpları yaşarken, Nasdaq 100 endeksindeki günlük değer kaybı %0.60 oldu. Avrupa'da borsa endekslerinde de haftanın ilk iş gününde satıcı seyr hakimdi. Asya borsaları ise bu sabah karışık seyir izliyor. Bugün ABD'de Bölgesel Fed Başkanlarının faiz artışına dair vereceği sinyaller takip edilmeye devam edilecek.

Dolardaki değerlenme kaynaklı olarak EUR/USD paritesindeki düşüş dün de devam etti ve gün içinde 20 yılın en düşük seviyelerine gerileyen parite günü 0.9606'dan sonlandırdı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 0.9650 seviyelerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki yükselişin yanı sıra ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları haftanın ilk işlem gününde geriledi. Günlük bazda %1.31 düşüşle 1,621 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,634 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Merkez bankalarının agresif sıkılaştırma adımlarının küresel resesyon endişelerine neden olmasıyla petrol fiyatları dünkü işlemlerde de geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %2.40 düşüşle 77.17 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde kapanışa yakın seviyelerde seyrediyor.

Haftanın ilk işlem gününde, dolar endeksindeki yükselişin devam etmesinin etkisiyle TL, dolar karşısında günlük bazda %0.11 değer kaybetti ve USD/TL kuru haftanın ilk iş gününü 18.4327'den yükselişle sonlandırdı. Böylece USD/TL kuru dün tarihi yüksek seviyesini gördü. EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle TL, euro karşısında ise günlük bazda %0.62 değer kazandı ve EUR/TL kuru dün günü 18.0835'ten düşüşle sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) ise günü 18.0835'ten düşüşle sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa endeksleri günü satıcı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.13, sınıai endeksinin %0.02 sınırlı düşüş kaydettiği günde BIST 100 endeksi %0.67 değer kaybı ile 3,260 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Haftanın ilk işlem gününde 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 31 baz puan yükselişle %14.30'dan, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 13 baz puan yükselişle %11.74'ten kapandı.

Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurtdışında ise ABD'de açıklanacak veriler arasında Ağustos ayı dayanıklı mal siparişleri verisi ile Eylül ayı tüketici güven endeksi verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Ağustos, a-a)	Yüksek	%0	-%0.4
16:00		CaseShiller Konut Fiyat Endeksi (Temmuz, a-a)	Düşük	%18.6	%17
17:00		Tüketici Güven Endeksi (Eylül)	Yüksek	103.2	104.5
17:00		Yeni Konut Satışları (Ağustos, a-a)	Orta	-%12.6	--
17:00		Richmond Fed İmalat Endeksi (Eylül)	Düşük	-8	--

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.4327	0.11	0.08	40.52
	EUR/TRY	17.7343	-0.62	-3.25	19.53
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.0835	-0.25	-1.21	29.38
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	17.9580	-0.25	-5.90	-69.61
	USD/TRY Future	18.5474	0.16	-0.17	38.01
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	13.85	0.27	-0.06	-8.40
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	10.81	1.93	3.97	3.08
	5Y CDS	768.04	1.03	4.68	37.17
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	114.10	0.80	3.98	18.59
	EUR/USD	0.96	-0.87	-4.15	-14.95
	USD/JPY	144.75	1.00	1.08	25.52
	GBP/USD	1.07	-1.58	-6.52	-20.69
	USD/CHF	0.99	1.15	3.00	8.06
	EUR/JPY	139.07	0.09	-3.10	6.76
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.32	0.10	0.37	3.54
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.88	0.18	0.39	2.24
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.94	0.03	0.34	2.54
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.09	0.06	0.30	2.22
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	636.79	-2.62	14.89	162.96
	ABD 5Y CDS	25.00	0.00	11.11	104.42
	Endonezya 5Y CDS	141.39	0.00	26.41	87.54
	Çin 5Y CDS	97.02	0.00	30.81	135.77
	İngiltere 5Y CDS	40.21	0.00	45.79	284.05
	Almanya 5Y CDS	18.00	0.00	12.50	98.24
	İspanya 5Y CDS	60.26	0.00	14.24	71.78
	Portekiz 5Y CDS	60.26	0.00	14.24	87.84
	İrlanda 5Y CDS	22.59	0.00	12.67	45.65
	Çekya 5Y CDS	45.36	0.00	5.34	24.58
	İtalya 5Y CDS	159.09	0.00	10.14	71.80
	Güney Afrika 5Y CDS	318.45	3.73	16.29	59.50
	Macaristan 5Y CDS	203.92	0.00	13.73	320.63
	Brezilya 5Y CDS	282.85	1.50	17.46	40.91
	Polonya 5Y CDS	136.87	0.00	1.48	237.87
	Romanya 5Y CDS	321.87	0.00	17.91	322.01
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1621.57	-1.31	-3.23	-9.96	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	77.17	-2.40	-10.42	1.55	
Brent Petrol (\$/varil)	84.06	-2.43	-8.63	6.43	
Bloomberg Emtia Endeksi	110.60	-1.60	-5.37	11.20	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1813.00	-0.17	16.74	-20.66	

*: 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.