

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), 20 Ekim tarihli PPK toplantısında, son dönemde belirgin şekilde açılan politika-kredi faizi makasının ilan edilen makroihtiyati tedbirlerin katkısı ile geldiği dengeyi yakından takip ettiğini, parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini destekleyecek araçlarını güçlendirmeye devam edeceğini açıkladı.
- TCMB yılın son Enflasyon Raporu'nda 2022 yılı enflasyon beklentisini %60.4'ten %65.2'ye yükseltti. 2023 yılı enflasyon beklentisi ise %19.2'den %22.3'e yükseltildi.
- Ekonomik güven endeksi Eylül ayında 94.3 iken, Ekim ayında %3 oranında artarak 97.1 değerini aldı.
- Eylül ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %268.1 artışla 9.6 milyar dolar gerçekleşti. İhracat aylık bazda %6.2, yıllık bazda ise %9.2 arttı ve 22.6 milyar dolar oldu. Ağustos ayında %65.4 olan ihracatın ithalatı karşılama oranı, Eylül'de %70.2 seviyesine yükseldi. Bir önceki yılın aynı ayında ihracatın ithalatı karşılama oranı %88.8 seviyesindeydi. 12 aylık toplamda ise, Ağustos ayında 89.9 milyar dolar olan dış ticaret açığı Eylül ayında %118 artışla 2014 Şubat ayından bu yana gerçekleşen en yüksek seviye olan 96.9 milyar dolara yükseldi.
- Finansal İstikrar Komitesi'nin dün gerçekleşen toplantısında Türkiye ekonomi modeli ile elde edilen kazanımların devam edebilmesi adına yeni adımların istişare edildiği belirtildi ve selektif kredi politikasının güçlü bir şekilde devam ettirilmesine karar verildiği açıklandı.
- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, turizm gelirleri üçüncü çeyrekte bir önceki yıl aynı döneme göre %27.1 artışla 17.95 milyar dolar oldu. İlk dokuz ayda ise turizm gelirleri %67.9 artışla 35.03 milyar dolar olarak gerçekleşti. Turizm Bakanlığı yılsonu hedeflerinde yukarı revizyona gitti. Buna göre 2022 sonu için turizm gelirleri hedefi 44 milyar dolar, turist sayısı hedefi 50 milyon olarak güncellendi.

ABD

- ABD ekonomisi ilk iki çeyrekteki küçülmenin ardından 2022 yılının üçüncü çeyreğinde %2.4 büyüme beklentilerinin üzerinde öncül verilere göre %2.6 büyüdü.
- Dayanıklı mal siparişleri Eylül ayında %0.6 olan beklentilerin altında aylık bazda %0.4 artış gösterdi.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında gerçekleşerek 217 bin kişi oldu.
- Kansas Fed imalat endeksi Eylül ayındaki 2 seviyesinden Ekim ayında -22 seviyesine geriledi.
- Hazine Bakanı Janet Yellen, bu yılın üçüncü çeyreğinde beklenenden fazla artış gösteren gayrisafi yurt içi hasıla verisinin ABD ekonomisinin direncini kanıtladığını ifade etti.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) resesyon endişelerine karşın rekor yüksek enflasyonu kontrol altına almak için agresif faiz artışına ikinci ayda da devam etti ve faizleri 75 baz puan artırdı. Artış kararıyla ana refinansman oranı %2; marjinal borç verme imkanı %2.25 ve mevduat faizi %1.50 seviyesine çıktı. Banka, enflasyonu dizginlemek için faiz artışlarının devam edeceği mesajını verdi. ECB, finansal koşulları daha da sıkılaştırmak için hedefli uzun vadeli refinansman operasyonları (TLTRO) şartlarının güncellendiğini, TLTRO faizlerinin 23 Kasım'dan itfa tarihine kadar ortalama politika faizi olacağını duyurdu. ECB Başkanı Lagarde, ekonominin son çeyrekte muhtemelen daha da yavaşlayacağı uyarısında bulundu.
- Fransa ekonomisi 2022 yılının üçüncü çeyreğinde beklentilere paralel olarak çeyreklik bazda %0.2, yıllık bazda %1 büyüdü.
- İtalya'da tüketici güven endeksi Ekim ayında 93.8 olan beklentilerin altında gerçekleşerek 90.1 seviyesine geriledi.

Asya

- Japonya'da işsizlik oranı Eylül ayında beklentilere yakın %2.6 oldu.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ), Ekim ayında gerçekleştirdiği toplantısında faiz oranlarında değişikliğe gitmeyerek gösterge faiz oranını -%0.10, 10 yıl vadeli getiri hedefini de %0 olarak bıraktı. Banka, çekirdek enflasyon beklentisini 2022 mali yılı için %2.3'ten %2.9'a, 2023 mali yılı için %1.4'ten %1.6'ya ve 2024 mali yılı için %1.3'ten %1.6'ya yükseltti. Büyüme beklentileri bu yıl için %2.4'ten %2'ye, gelecek yıl için %2'den %1.9'a ve 2024 yılı için %1.3'ten %1.5'e revize edildi.

Piyasalar

ABD’de beklentileri aşan üçüncü çeyrek büyüme verisine rağmen, açıklanan diğer verilerin karışık sinyaller vermesiyle endeksler Dow Jones hariç satışla kapandı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yukarı yönlü hareketler hakimdi. Dolar başta Euro olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri karşısında değer kazandı ve doların başlıca altı para birimi karşısındaki değerini gösteren dolar endeksi yönünü yeniden yukarı çevirdi. Asya’da endeksler büyük teknoloji firmalarının bilanço rakamlarına odaklandı ve günü ekside tamamladı. Avrupa borsalarında ise karışık bir görünüm hakimdi.

Beklenen faiz artırımına karşın 1 seviyesinin üzerinde tutunamayan EUR/USD paritesi dün düşüşle 0.9962’den kapandı. Bu sabah ise yükselişle açılan parite 0.9970 seviyesinin üzerinde hareket ediyor.

Dolar endeksindeki hafif yükselişin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde sınırlı geriledi. Günlük bazda %0.09 düşüşle 1,662 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 1,660 dolar/ons seviyelerinde satıcılı seyrediyor. Çin’de talebin düşeceği endişelerinin yanı sıra dolar endeksindeki yukarı yönlü hareketin etkisiyle petrol fiyatları geriledi. ABD ham petrolü günlük bazda %0.37 düşüşle 89.06 dolar/varil seviyesinden günü sonlandırırken, bu sabah 87 dolar/varil seviyelerinde seyrediyor.

USD/TL’nin yükselişle 18.5974’ten kapandığı dün EUR/TL kuru ise EUR/USD paritesindeki düşüşten bulduğu destekle 18.5342’den düşüşle günü sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) da düşüşle 18.5658’den kapandı. Bu sabah USD/TL kuru düşüşle açıldı ve 18.58’li seviyelerde hareket ediyor. Bugün yurtiçi piyasalar yarım gün açık olacağı için işlem hacimleri de düşük kalabilir. Borsa endeksleri günü satıcılı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %2.73, sınai endeksinin %0.33 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksindeki değer kaybı %1.06 oldu ve BIST 100 endeksi 3,934 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 8 baz puan düşüşle %15.36’dan kapanırken, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi 33 baz puan yükselişle %12.03’ten günü sonlandırdı.

Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD ve Euro Bölgesi’nde oldukça yoğun bir veri akışı hakim. Gelişmiş ülke ekonomilerinde enflasyon ve üçüncü çeyrek büyüme verileri öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Eylül, y-y)	Yüksek	%4.9	--
15:30		Kişisel Gelirler (Eylül, a-a)	Orta	%0.3	%0.3
15:30		Kişisel Harcamalar (Eylül, a-a)	Orta	%0.4	%0.4
17:00		Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Ekim)	Yüksek	58.6	58.6
17:00		Bekleyen Konut Satışları (Eylül, y-y)	Orta	-%24.2	--
12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güven Endeksi (Ekim)	Orta	-28.8	--
11:00	Almanya	GSYH (3.çeyrek, öncül, y-y)	Yüksek	%1.7	%0.8
15:00		TÜFE (Ekim, öncül, y-y)	Yüksek	%10	%10.1
08:30	Fransa	GSYH (3.çeyrek, öncül, ç-ç)	Düşük	%0.5	%0.2 (Açıklandı)
09:45		TÜFE (Ekim, öncül, y-y)	Yüksek	%5.6	--
12:00	İtalya	TÜFE (Ekim, öncül, y-y)	Yüksek	%8.9	--
02:30	Japonya	İşsizlik Oranı (Eylül)	Orta	%2.5	%2.6 (Açıklandı)
06:00		BoJ Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	-%0.1	-%0.1 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	18.5974	0.03	0.01	41.77
	EUR/TRY	18.5342	-1.19	1.84	24.92
	Sepet (0.5\$+0.5€)	18.5658	-0.58	0.94	32.83
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	16.9380	-0.79	-11.18	-71.34
	USD/TRY Future	18.6320	0.10	-0.20	38.64
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	14.78	-0.07	0.66	-7.47
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	9.94	-0.69	-6.22	2.21
	5Y CDS	657.56	-0.72	-9.82	17.44
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	110.59	0.81	-2.03	14.94
	EUR/USD	1.00	-1.14	1.83	-11.79
	USD/JPY	146.27	-0.05	-2.58	26.84
	GBP/USD	1.16	-0.54	2.95	-14.16
	USD/CHF	0.99	0.42	-1.28	7.78
	EUR/JPY	145.75	-1.25	-0.81	11.88
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.32	-0.10	-0.29	3.55
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	3.94	-0.08	-0.29	2.30
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.80	-0.15	-0.30	2.39
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	1.98	-0.14	-0.42	2.10
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	555.86	0.46	-7.59	129.54
	ABD 5Y CDS	27.48	-0.04	-8.37	124.69
	Endonezya 5Y CDS	141.23	-2.67	-12.17	87.33
	Çin 5Y CDS	114.78	-4.11	2.62	178.93
	İngiltere 5Y CDS	27.96	0.18	-20.55	167.05
	Almanya 5Y CDS	26.24	0.00	-4.55	188.99
	İspanya 5Y CDS	62.90	0.03	-3.57	79.30
	Portekiz 5Y CDS	62.91	0.06	-3.57	96.10
	İrlanda 5Y CDS	27.87	0.18	1.09	79.69
	Çekya 5Y CDS	45.55	0.07	0.49	25.10
	İtalya 5Y CDS	149.10	-3.21	-10.48	61.02
	Güney Afrika 5Y CDS	296.42	-0.11	-12.90	48.46
	Macaristan 5Y CDS	257.71	-0.04	-1.04	431.58
	Brezilya 5Y CDS	280.18	0.20	-4.37	39.58
	Polonya 5Y CDS	149.59	-0.03	-1.45	269.27
	Romanya 5Y CDS	370.15	-0.06	-2.89	385.32
	<i>EMTİA</i>				
Altın (\$/ons)	1662.94	-0.09	2.17	-7.66	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	89.06	-0.37	3.53	17.20	
Brent Petrol (\$/varil)	96.96	1.33	4.96	22.77	
Bloomberg Emtia Endeksi	113.25	-0.57	1.62	13.86	
Baltık Kuru Yük Endeksi	1612.00	-5.51	-12.25	-29.45	

*: 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.