

Gündem

- Hazine Müsteşarlığı, Ekim ayı iç borçlanma programı çerçevesinde dün 12 Ekim 2022 itfa tarihli, 550 milyon TL tutarında, TÜFE'ye endeksli kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi.
- ABD'de kapasite kullanım oranı Eylül ayında beklentilerin altında %76.0 oldu.
- ABD'de sanayi üretimi Eylül'de beklentilere paralel %0.3 arttı.
- Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, %2 enflasyon hedefine orta vadede ulaşılmasının beklenebileceğini ifade ederken, "bu iyileşmeye yönelik daha büyük işaretiler görebileceğiz ve sonuç olarak, parasal genişlemeyi kademeli olarak ortadan kaldırma sürecine devam etmek uygun olacak" şeklinde konuştu.
- Wall Street Journal'a konuşan Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, 2017 yılında Fed'in bir faiz artırımını daha yapmasını beklediğini söyledi. Hisse senetlerinde ve diğer varlıklardaki yüksek fiyatların, sürekli ve istikrarlı bir hızda faiz artırımları için bir argüman olabileceğini belirtirken nötr faiz oranına mümkün olduğunca hızlı bir şekilde temkinli bir yükseliş istediğini söyledi.
- Almanya'da Ekim'de Zew cari durum endeksi 87.0 oldu, Zew ekonomik beklenti endeksi ise 17.6 oldu.
- İngiltere'de TÜFE eylül'de yıllık bazda beklentilere paralel %3 arttı.
- Japonya Merkez Bankası (BOJ) Yönetim Kurulu üyesi Makoto Sakurai, BOJ'un %2 enflasyon hedefine hızla ulaşması için BOJ'un daha fazla önlem almasına gerek olmadığını ve mevcut parasal gevşeme politikasını sürdürmesi ve etkisini bekleyip görmesinin önemli olduğunu ifade etti.
- Çin Devlet Başkanı Xi Jinping dün yaptığı açıklamasında, Çin'de arz yönlü yapısal reformların sürdürüleceğini, ekonominin serbestleştirileceğini ve finansal reformlara devam edileceğini vurguladı.

Piyasalarda Bugün

ABD'de yeni Merkez Bankası (FED) Başkanı'nın, "Yellen' dan daha şahin" olarak nitelendirilen John Taylor olacağına ilişkin spekülasyonlar dolardaki yükselişi hızlandırdı. Yatırımcıların değişen FED Başkanının önümüzdeki yıl doları daha güçlü tutabilmek için faiz oranlarındaki artışların daha sık olacağı yönündeki beklentileri ABD borsalarında da yeniden yukarı yönlü hareketleri hızlandırdı. ABD 2 ve 10 yıllık tahvil getirileri de paralel bir görünüm sergiledi. Asya borsaları global piyasalardaki olumlu havayla birlikte dünkü kazanımlarını devam ettirirken, Avrupa'da ise Katalonya referandumunun geçersiz kabul edilmesiyle arttan siyasi risklerin etkisiyle borsalar dün geriledi.

Dün veri akışı bakımından da volatilitayı artırıcı bir gün olmamasının katkısı ile EUR/USD paritesi yataya yakın hareketlerde bulundu. Dün, 1.1796 seviyesinden güne başlayan parite günü bir miktar ekside 1.1766 seviyesinden tamamladı. Yellen'in konuşmalarının ardından güç kazanan ve sabah saatleri itibarıyla da 93.5 seviyesinde seyreden, doların 6 gelişmiş ülke para birimi karşısındaki değerini gösteren, DXY endeksindeki güçlü seyir parite üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Parite hafta ortasına geldiğimiz bugün sabah saatlerinde 1.1700 seviyesinin üzerinde tutunmaya çalışıyor. Bugün ABD'de açıklanacak Bej kitap ve ECB Başkanı Draghi'nin Frankfurt'daki bir panelde yapacağı konuşma paritedeki fiyatlamalar açısından takip edilecek.

Fed'in Aralık ayında faiz artırımına gideceğine ilişkin piyasa beklentisinin yüksek seyretmesi ve reel faiz getirilerindeki yukarı yönlü hareketler altın fiyatları üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmaya devam ediyor. Dün günü %0.82 düşüşle 1,285 dolar/ons seviyesinden kapatan altın fiyatlarının bu sabah da aşağı yönlü hareket ettiği görülüyor. Petrol fiyatları, küresel jeopolitik risklerin yol açtığı belirsizlikler nedeniyle yükseliyor. ABD ham petrolü dün 51.88 dolar/varilden kapandı. Bu sabah ise 52 dolar/varil seviyesinde hareket ediyor.

Yeni Fed başkanının daha fazla sıkılaşma yanlısı biri olma ihtimali dün dolar endeksinin yükselmesine neden oldu. Dolar endeksindeki yükseliş gelişmekte olan ülke para birimlerine olumsuz yansıdı ve bu nedenle dün hem USD/TL hem de EUR/TL kurunda yükseliş yaşandı. USD/TL kuru dün 3.6643'ten, EUR/TL kuru 4.3189'dan kapandı. Böylece sepet kur (0.5*\$/+0.5*€) da dün yükselişle 3.9894'ten günü sonlandırdı. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.54 değer kaybettiği günde BIST 100 endeksi %0.5 yükselişle 106,990 seviyesinden kapanış yaptı. Bankacılık hisselerinin neredeyse değişim göstermediği günde BIST 100, Meksika'dan sonra en fazla değer kazanan gelişmekte olan ülke hisse endeksi oldu. Fed başkanlığına daha fazla sıkılaşma yanlısı birinin atanma ihtimalinin kur ve ABD tahvil getirilerinde sebep olduğu yükseliş yurtiçi tahvil bono piyasasına da yükseliş olarak yansıdı. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 6 baz puan yükselişle %11.34'ten, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 2 baz puan yükselişle %12.20'den kapandı. Bugün yurtiçi ve yurtdışı gelişmeler takip edilecek.

Bugün ABD'de Fed Bej kitap raporunun yanı sıra Eylül ayı inşaat izinleri ve yeni başlanan konut inşaatları açıklanacak. İngiltere'de ise işsizlik verisi öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	İnşaat İzinleri (Eylül, a-a)	Orta	%3.4	%3.3
	Yeni Başlayan Konut İnşaatları (Eylül, a-a)	Orta	-%0.8	-%0.4
	Fed Bej Kitap Raporu	Orta	--	--
İngiltere	İşsizlik Oranı (Ağustos)	Orta	%4.3	%4.3

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY		3.6661	0.54	-1.21	3.44
	EUR/TRY		4.3145	0.28	-1.58	16.43
	Sepet (0.5\$+0.5€)		3.9903	0.40	-1.41	10.08
	USD/TRY 3M Imp. Vol.		12.3300	-0.52	-1.12	-23.17
	USD/TRY Future		3.6940	0.96	-0.23	3.14
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*		12.20	0.02	-0.04	1.26
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*		5.35	0.03	-0.04	-0.95
	5Y CDS		177.48	0.78	-2.39	-34.99
	HİSSE SENEDİ					
	BİST-100		106990.87	0.48	3.48	37.60
	BİST-30		131147.73	0.44	3.63	38.23
	BİST-Bankacılık		168036.60	0.01	1.97	30.28
BİST-30 Future		131.65	0.21	3.44	37.46	
YURT DIŞI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi		93.49	0.19	0.21	-9.04
	EUR/USD		1.18	-0.25	-0.36	12.54
	USD/JPY		112.20	0.01	-0.22	-4.55
	GBP/USD		1.32	-0.46	-0.10	7.43
	USD/CHF		0.98	0.29	0.33	-4.41
	EUR/JPY		132.02	-0.25	-0.57	7.42
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		1.55	0.01	0.03	0.36
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi		2.30	0.00	-0.06	-0.14
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		-0.74	0.01	-0.03	0.06
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi		0.36	-0.01	-0.08	0.18
	KREDİ					
	iTraxx Crossover		241.49	-0.47	-1.78	-16.32
	Almanya 5Y CDS		11.36	-2.35	-7.60	-46.36
	Fransa 5Y CDS		20.71	1.89	-0.72	-43.01
	İtalya 5Y CDS		139.12	-0.38	-2.02	-9.87
	İspanya 5Y CDS		69.42	-0.30	-0.80	-7.08
	Portekiz 5Y CDS		125.17	-0.71	-0.71	-54.32
	Brezilya 5Y CDS		177.59	-1.81	-4.90	-36.71
	HİSSE SENEDİ					
	Dow Jones		22997.44	0.18	0.73	16.37
	S&P500		2559.36	0.07	0.34	14.32
	Nasdaq		6623.66	-0.01	0.55	23.05
	DAX		12995.06	-0.07	0.35	12.04
	CAC40		5361.37	-0.03	-0.04	9.81
	Nikkei		21336.12	0.38	2.46	11.62
	Shanghai		3372.04	-0.19	-0.32	8.65
	Bovespa		76201.25	-0.90	-0.91	27.88
	MSCI GOÜ		1125.66	-0.54	1.18	30.61
VIX		10.31	4.04	2.28	-26.57	
EMTİA						
Altın (\$/ons)		1285.12	-0.82	-0.23	11.99	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)		51.88	0.02	1.89	-3.43	
Brent Petrol (\$/varil)		57.88	0.10	2.24	1.87	
Emtia Endeksi		431.47	0.13	0.82	1.98	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.9060	12.9590	13.1185	13.1185	13.1830	13.2275	13.3326
USD	1.1844	1.2059	1.2367	1.2769	1.3539	1.5332	1.8096
EUR	-0.4387	-0.4140	-0.4050	-0.3907	-0.3751	-0.3116	-0.2303

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Naime Doęan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0212-398 18 93
Fatma Özlem Kanbur	Uzman	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Bilge Pekçaęlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 02
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0212-398 18 92
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0212-398 19 05
Pınar Cansu Akargöl	Uzman Yardımcısı	pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr	0212-398 18 73

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.