

ABD’de yıllık ÜFE enflasyonu Eylül’de %6,3’e yükseldi.

Merkezi yönetim bütçesi Eylül’de 532,2 milyar TL açık verdi.

Küresel piyasalarda dün yoğun bir veri akışı izlendi. ABD’de Eylül ayında ÜFE, enerji maliyetlerindeki artışın etkisiyle aylık bazda %1,3 ile beklentilerin üzerinde artarken yıllık enflasyon da %6,3 ile Aralık 2022’den bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşti. Gıda ve enerji hariç çekirdek ÜFE’nin aylık %0,7 ile beklentilerin iki katından fazla artması maliyet baskılarının genele yayıldığını gösterdi. Beklentilerin belirgin üzerinde gelen enflasyon verilerine karşı ABD’nin uzun vadeli tahvil getirilerinde ise dün düşüşler gözlemlendi. Tüketim tarafında Eylül ayı perakende satışları aylık %0,8 artışla beklentileri geride bıraktı; ancak akaryakıt hariç harcamaların %0,2 düzeyinde sınırlı kalması dikkat çekti. Bölgesel imalat göstergelerinde NY Fed İmalat Endeksi 7,6’dan 25,5’e çıkarak güçlü bir genişleme sergilerken, Philadelphia Fed İmalat Endeksi 37,8’den 20,9’a gerilemesine karşın büyüme bölgesinde kaldı.

Bu sabah Bangkok’ta düzenlenen IMF-Dünya Bankası Yıllık Toplantıları kapsamında konuşan Fed Başkanı Kevin Warsh, ay sonundaki FOMC toplantısına ilişkin faiz sinyali vermekten kaçındı. Fed’in artık sözlü yönlendirme yapmadığı yeni bir döneme girdiğini belirten Warsh, yılın geri kalanındaki toplantılar hakkında şimdiden hüküm vermeye inanmadığını ve kararların verilere göre şekilleneceğini vurguladı.

Uluslararası Enerji Ajansı üye ülkelerin Mart ayında kararlaştırılan acil rezerv programı kapsamındaki kalan yaklaşık 100 milyon varillik acil stok salımını hızlandırma konusunda uzlaştığını duyurdu. Programın 20 milyon varili aşan kısmını motorin oluşturuyor. Avrupa tarafında ise Eurostat verilerine göre Euro Alanı sanayi üretimi Ağustos’ta aylık bazda %0,5 gerileyerek düşüş serisini üçüncü aya taşıırken, verideki yıllık düşüş %1,1 oldu. İngiltere ekonomisi ise Ağustos’ta daralma beklentilerine karşın imalat üretimindeki %1,2’lik artışın desteğiyle aylık bazda %0,1 büyüdü.

Yurt içinde merkezi yönetim bütçesi Eylül’de 532,2 milyar TL, faiz dışı denge 269,2 milyar TL açık verdi. Böylece, Ocak-Eylül döneminde bütçe açığı yıllık bazda %51,2 artarak 1,8 trilyon TL’ye yükselirken, faiz dışı fazla 410,8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti (Bütçe Dengesi raporumuz).

TÜİK verilerine göre Ağustos’ta hizmet üretim endeksi aylık bazda %0,2, yıllık bazda %2,3 arttı. Aynı dönemde inşaat üretimi aylık %4,0, yıllık %2,3 yükseldi. TCMB verilerine göre 9 Ekim haftasında toplam resmi rezervler 4,2 milyar USD artışla 171,6 milyar USD seviyesine çıktı. İlgili haftada yurt dışı yerleşikler fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak net 451 milyon USD tutarında DİBS kesin alımı yaparken, hisse senedi piyasasında 248,2 milyon USD net satış gerçekleştirdi.

Finansal piyasalarda BIST-100 endeksi dün %0,40 kayıpla 12.070 puandan kapatırken, bankacılık hisselerindeki %1,12’lik artış endekste kayıplarını sınırladı. Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi 4 baz puan artışla 250 baz puanına yükseldi. Gösterge 2 ve 10 yıl vadeli tahvil bileşik faizleri günü sırasıyla %39,51 ve %35,44 seviyelerinde tamamladı. Öte yandan MSCI, bu sabah Türk hisse senetlerine yönelik belirli endeks değişikliklerini geçici olarak dondurduğunu ve düzenleyici reformlarda ilerleme sağlanamaması halinde pazar statüsünün düşürülebileceği uyarısını yaptı.

Bugün küresel piyasalarda ABD’de Eylül ayı sanayi üretimi ve Euro Alanı’nda nihai TÜFE verileri takip edilecek. Yurt içinde ise TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi ile Eylül ayına ilişkin konut satışları ve konut fiyat endeksi açıklanacak. Ayrıca, bu akşam seans kapanışının ardından uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P’nin Türkiye’nin kredi notuna ilişkin değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Onuray Günaydin

onuray.gunaydin@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.933	0,34 ↑
MSCI GOÜ	1.608	3,10 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	833	1,10 ↑
Dow Jones	52.178	1,08 ↑
S&P 500	7.744	0,33 ↑
Euro Stoxx 50	6.168	0,36 ↓
Shanghai*	3.715	0,20 ↑
Nikkei*	65.645	1,89 ↑

(*) TSİ 09:00 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1218	0,56 ↑
USD/JPY	158,09	0,48 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	105,9	0,13 ↓
Altın (USD/ons)	4.171	1,59 ↑

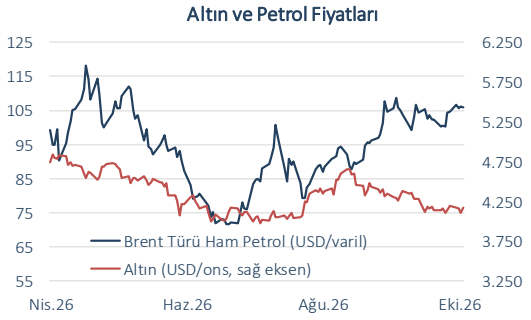
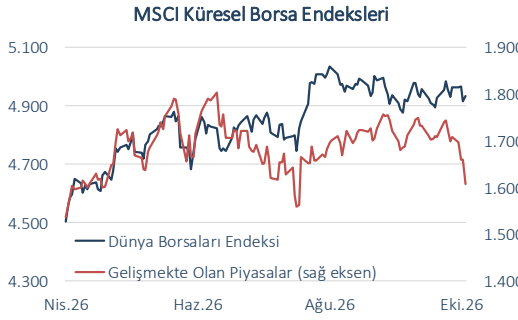
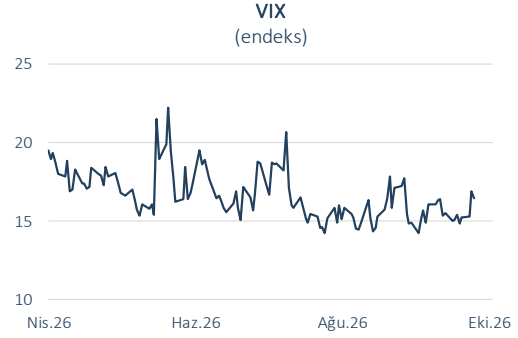
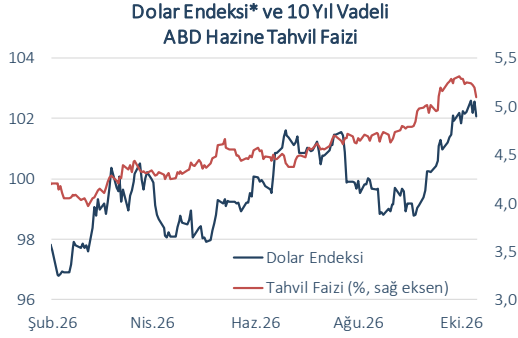
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%5,09	10 bp ↓
VIX	16,46	0,4 p ↓
CDS-TR (5-Y)	250	4 bp ↑

(*) 10-Y

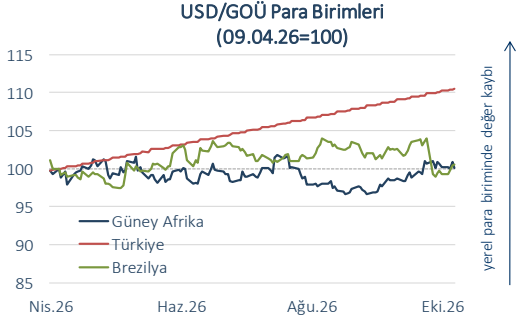
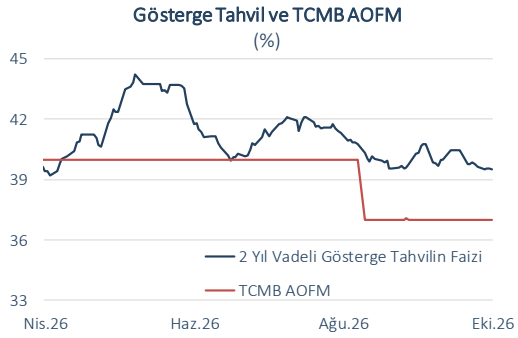
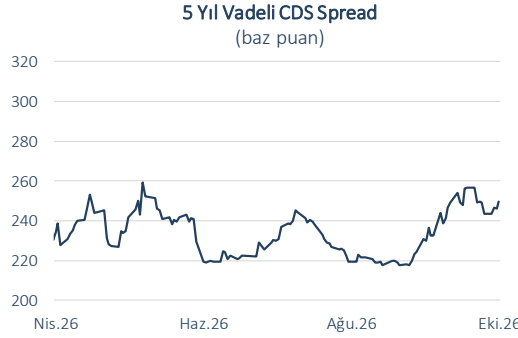
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	12.070	0,40 ↓
USD/TL	49,4597	0,15 ↑
Euro/TL	55,6243	0,89 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,51	5 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,44	0 bp →

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD ÜFE Enflasyonu, yıllık	Eylül	%5,3	%6,3	ABD Sanayi Üretim Endeksi, aylık	Eylül	%0,4	%0,0
ABD NY Fed İmalat Endeksi	Ekim	10,25	25,50	Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, nihai, yıllık	Eylül	%3,8	%3,8
Euro Alanı Sanayi Üretimi, yıllık	Ağustos	-%0,1	-%1,1				
Yurt İçi	Yurt İçi						
Bütçe Dengesi	Eylül	-	-532,2 milyar TL	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Ekim	-	-
Hizmet Üretim Endeksi, yıllık	Ağustos	-	%2,3	Konut Satışları, yıllık	Eylül	-	-%14,7

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımıza <https://ekonomi.isbank.com.tr> adresinden erişebilirsiniz.

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmak suretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.