

Yurt içinde aylık TÜFE enflasyonu %2,97 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.

Bugün ABD'de Eylül ayı tarım dışı istihdam verileri açıklanacak.

ABD'de dün açıklanan ISM hizmetler endeksi aylık bazda 3,4 puan artarak 54,9 ile tahminlerin oldukça üzerinde gerçekleşti. Nihai verilere göre 55,2 seviyesinde gerçekleşen hizmetler PMI verisinin yanı sıra ISM endeksi de sektördeki faaliyet koşullarına yönelik olumlu değerlendirmeleri destekledi. Öte yandan, ülkede fabrika siparişleri Temmuz ayındaki %4,9'luk hızlı yükselişin ardından Ağustos'ta aylık bazda değişim kaydetmeyeceği beklentilerine karşılık %0,2 düşüş kaydetti. Siparişlerdeki düşüşte dayanıksız mal siparişlerindeki gerileme (-%0,5) etkili olurken, dayanıklı mal siparişleri endeksteki düşüşü bir miktar sınırlandırdı. ABD'de 28 Eylül ile biten haftada işsizlik maaşı başvuruları 225 bin kişi ile tahminlerin üzerinde gerçekleşse de son günlerde ülkede gündeme gelen liman işçileri grevinin geçici olarak anlaşmayla sonuçlanması işgücü piyasasına ilişkin endişeleri hafifletti. Bugün açıklanacak Eylül ayı istihdam verileri öncesinde ABD hisse senedi piyasaları dün nispeten yatay bir seyir izlerken, dolar endeksi 101 seviyesinin üzerindeki seyrini korudu. Brent türü ham petrolün varil fiyatı jeopolitik gelişmeler nedeniyle %5 ile son bir yılın en hızlı günlük artışını kaydederek 77,6 USD'ye yükselirken, altının ons fiyatı 2.656 USD oldu. Bu sabah itibarıyla Asya piyasalarında genel olarak alıcılı bir görünüm hâkim.

Euro Alanı'nda Eylül ayına ilişkin nihai hizmetler PMI öncü veriye göre 0,9 puan yukarı yönlü revize edilerek 51,4 düzeyinde kaydedildi. Şubat ayından bu yana eşik değer üzerinde seyreden endeks sektörde faaliyet koşullarında iyileşmenin sürdüğüne işaret etti. Bölgede üretici fiyatları Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla %0,6 ile beklentilerin üzerinde yükselirken, fiyatlardaki yıllık düşüş %2,3 seviyesinde gerçekleşti. Bu dönemde enerji fiyatlarındaki aylık %1,9'luk artış manşet enflasyonu yukarı çeken ana unsur olurken, enerji hariç ÜFE aylık bazda %0,1 oranında geriledi.

Yurt içinde Eylül'de TÜFE aylık bazda %2,97 ile piyasa beklentilerinin üzerinde artış kaydetti. Bununla birlikte, yüksek bazın etkisiyle yıllık TÜFE enflasyonu gerileme eğilimini dördüncü aya taşıyarak %49,38 ile Temmuz 2023'ten bu yana en düşük seviyesine indi. Eylül ayında haberleşme grubu hariç tüm harcama gruplarında fiyatlar artış kaydetti. Bu dönemde aylık bazda en yüksek fiyat artışı üniversite eğitimi ücretlerindeki artışın etkisiyle %14,21 ile eğitim grubunda yaşanırken, konut grubu aylık TÜFE'yi (0,63 puan) en çok arttıran kaleme olmaya devam etti. Aynı dönemde, yurt için üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) aylık bazda %1,37 artarken, yıllık Yİ-ÜFE enflasyonu %33,09 ile Mart 2021'den beri en düşük düzeyinde gerçekleşti ([Enflasyon Gelişmeleri raporumuz](#)). TCMB Başkanı Fatih Karahan dün TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu toplantısında yaptığı konuşmada aylık enflasyonun ana eğiliminin belirgin ve kalıcı bir düşüş göstermesi ve enflasyon beklentilerinin öngörülen tahmin aralığına yakınsaması konularında alınacak mesafe olduğunu, bu nedenle para politikasında sıklığı korunmaya devam edileceğini belirtti.

TCMB tarafından yayımlanan menkul kıymet istatistiklerine göre, 27 Eylül haftasında yurt dışı yerleşiklerin fiyat ve kur hareketlerinden arındırılmış hisse senedi portföyü 206,2 milyon USD yükselirken, DİBS portföyü 165,6 milyon USD azaldı. 27 Eylül haftasında, TCMB'nin brüt ve net rezervleri sırasıyla 157,4 milyar USD ve 54,1 milyar USD düzeylerine ulaştı.

BIST-100 endeksi dün %1,27 azalarak günü 8.898 ile yaklaşık son 6 ayın en düşük seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi günü 3 baz puan artarak 276 baz puan düzeyinde kapattı. 2 ve 10 yıl vadeli tahvillerin faiz oranları sırasıyla %42,10 ve %29,49 olurken, Türk lirası USD karşısında bir miktar değer kazandı.

Bugün piyasalarda ABD'de açıklanacak olan Eylül ayı tarım dışı istihdam verileri yakından takip edilecek. Yurt içinde ise Eylül ayına ilişkin reel efektif döviz kuru verisi açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Berkay Arık

berkay.arik@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.676	0,27 ↓
MSCI GOÜ	1.173	1,26 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	624	0,25 ↑
Dow Jones	42.012	0,44 ↓
S&P 500	5.700	0,17 ↓
Euro Stoxx 50	4.921	0,85 ↓
Shanghai*	3.337	kapalı →
Nikkei*	38.629	0,19 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1031	0,13 ↓
USD/JPY	146,77	0,39 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	77,6	5,03 ↑
Altın (USD/ons)	2.656	0,10 ↓

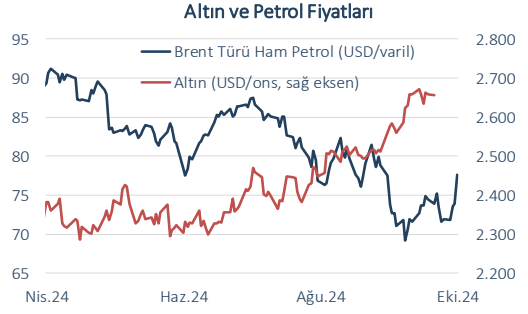
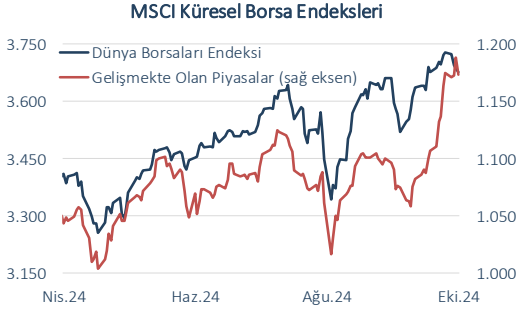
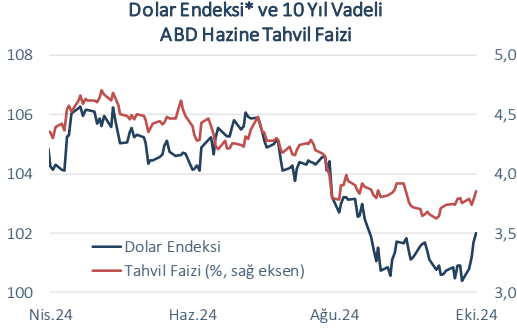
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,85	6 bp ↑
VIX	20,49	1,6 p ↑
CDS-TR (5-Y)	276	3 bp ↑

(*) 10-Y

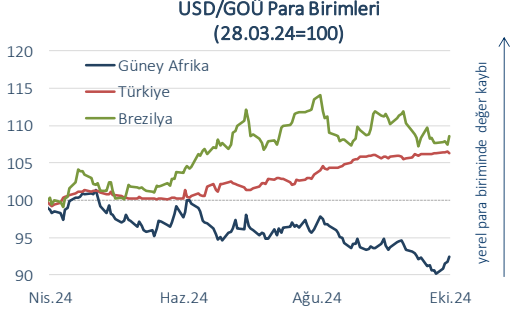
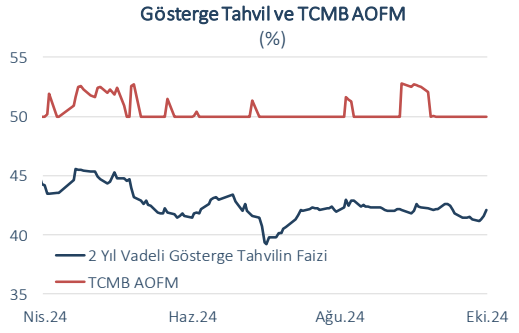
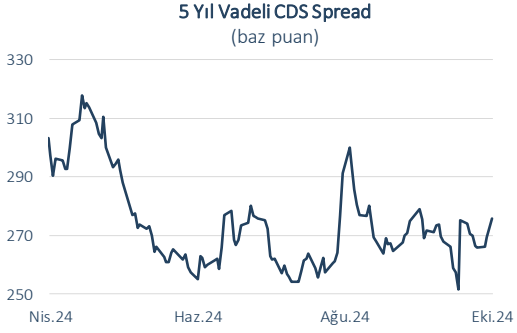
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	8.898	1,27 ↓
USD/TL	34,1055	0,22 ↓
Euro/TL	37,6239	0,12 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,10	48 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%29,49	46 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Fabrika Siparişleri, aylık	Ağustos	%0,0	-%0,2	ABD Tarım Dışı İstihdamı	Eylül	140 bin kişi	142 bin kişi
ABD ISM Hizmetler PMI	Eylül	51,7	54,9	ABD İşsizlik Oranı	Eylül	%4,2	%4,2
Euro Alanı Üretici Fiyat Enflasyonu, aylık	Ağustos	%0,3	%0,6				
Yurt İçi	Yurt İçi						
TÜFE Enflasyonu, yıllık	Eylül	%48,30	%49,38	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Eylül	-	62,34
Yİ-ÜFE Enflasyonu, yıllık	Eylül	-	%33,09				

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.