

DEĞERLENDİRME

Düne göre satış baskısı hafiflese de küresel borsalardaki negatif hava bugün de kısmen sürüyor. Fed Başkanı Jerome Powell, ABD ekonomisinin koronavirüs salgınının yol açtığı krizden toparlanmasına yardım için elindeki tüm araçları kullanma taahhüdüne bağlı olmaya devam ettiğini söyledi. Bugün TSİ 17.30'da Fed Başkanı Jerome Powell'ın ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin ile gerçekleştireceği konuşma izlenecek.

Yurt içinde tüketici güven endeksi ile Hazine ihaleleri izlenecek. Cumhurbaşkanımız Recep Tayyip Erdoğan, ekonomide verilerin üçüncü çeyrek için çok güçlü yükseliş mesajı verdiğini belirtti ve koronavirüs salgını tedbirleri kapsamında il bazında 65 yaş üstü vatandaşların ulaşım saatlerinde sınırlama yapılabileceğini söyledi.

Wall Street koronavirüs vakalarındaki artışın sürmesi ve ek mali teşvik paketine yönelik belirsizlikle dün satıcılar kapandı. Euro Bölgesi'nin pandemiye karşı yeni tedbirler alabileceği endişeleri artırırken, dünyanın önde gelen bankalarının şüpheli işlem yaptığına dair haber akışı da risk iştahını baskılamakta. ABD-Çin geriliminin de izlenmesiyle bugün Asya borsaları, düne göre daha ılımlı olsa da düşüş eğilimli bir görüntü sergiliyor. Japonya piyasaları kapalı olmayı sürdürüyor. İngiltere Başbakanı Boris Johnson'un koronavirüs salgını ile mücadele kapsamında bugün yeni önlemler açıklaması bekleniyor.

Ek mali teşvik paketinde bir ilerleme kaydedilememesi ile birlikte küresel risk iştahındaki zayıflıkla dün %0,8 artış kaydeden dolar endeksi, bugün sabah saatlerinde %0,1 düşüşle 93,5 seviyesinde bulunuyor. USD/TL kuru, saat 8.40 civarı %0,1 artıda 7,63 seviyelerinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS'imiz 39 baz puan artışla 568 baz puan seviyesinde. EUR/USD paritesi, yaklaşık 1,5 ayın en düşük seviyelerine yakın ve 1,1755 seviyelerinde. GBP/USD paritesi ise İngiltere'nin salgına karşı yeni tedbirler almasıyla kısmi baskı altında ve %0,1 ekside 1,28'lerde işlem görmekte. Dolardaki güçlenmeyle dün %2'e yakın değer kaybeden altın, %0,1 ekside ons başına 1.910 USD seviyesinde.

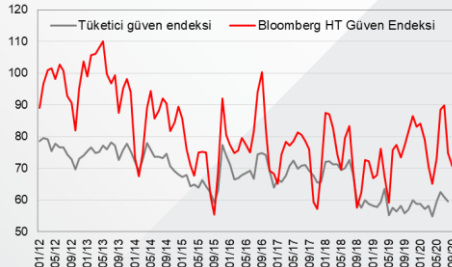
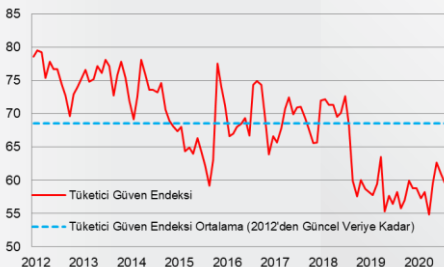
Türkiye ve Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksleri ağırlıklı bir güne başlıyoruz. Artan işsizlik ve salgının gidişatının belirsiz olduğu bir ortamda **Euro Bölgesi'nde eylül ayı öncü tüketici güveni verisi** izlenecek. **ECB Başekonomisti Philip Lane'nin ve BoE Başkanı Andrew Bailey'in konuşmaları** da takip edilecek.

ABD tarafında, TSİ 17'de eylül ayına ilişkin Richmond Fed imalat sanayi endeksi verisi izlenecek. TSİ 17'de **ağustos ayı mevcut konut satışları verisi** de açıklanacak. Ayrıca TSİ 17'de **Chicago Fed Başkanı Charles Evans'ın konuşması** bulunuyor.

- **Fed Başkanı Jerome Powell**, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde bugün yapacağı sunumu önceden paylaştı ve ABD ekonomisinin koronavirüs salgınının yol açtığı krizden toparlanmasına yardım için elindeki tüm araçları kullanma taahhüdüne bağlı olmaya devam ettiğini söyledi.

Bugün yurt içinde saat 10'da **eylül ayına ilişkin tüketici güven endeksi verisi** açıklanacak. Ağustos ayında tüketici güven endeksi, 59,6 seviyesine gerilemişti. Son dönemde artan döviz kuru ve TCMB'nin normalleşme adımları kapsamında likidite sıkılaştırıcı adımları eylül ayı tüketici güven endeksine baskı yapabilir. Bu veriden önce takip ettiğimiz **Bloomberg HT tüketici güveni ön endeksi eylülde %5,46 gerileyerek 70,71 seviyesine geldi.**

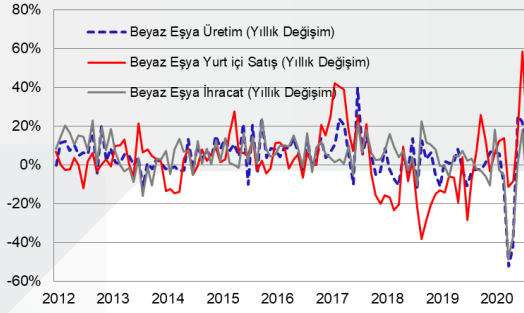
- Bu arada TÜİK, tüketici güven endeksinin uluslararası karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla hesaplama yöntemini güncellediğini açıkladı. Hesaplamalara 12 aylık dönem için "işsiz sayısı beklentisi" ve "tasarruf etme ihtimali" endeksleri dahil edilmezken, geçen 12 aylık döneme göre mevcut dönemde hanenin maddi durumu ve gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesi hesaplamalara dahil edildi.



Duygu Altınsoy
dakkoca@ziraatbank.com.tr
+90 212 363 1134
Gürol Atay
gatay@ziraatbank.com.tr
+90 212 363 1137
Sercan Koyunlu, FRM
skoyunlu@ziraatbank.com.tr
+90 212 363 1135

DEĞERLENDİRME

Dayanıklı tüketim mallarındaki seyri izlemek için takip ettiğimiz **beyaz eşya sektörü**, ağustos ayında iç pazarda yıllık artışını sürdürdü. Konut satışlarındaki artışın da desteğiyle beyaz eşya satışlarındaki yıllık artışın hız kesse de sürdüğünü görüyoruz. Ağustos ayında beyaz eşya satışları yurt içinde yıllık %20,8 artarken, ana pazar olan Avrupa'daki zayıflık neticesinde ihracat yıllık %9,2 azaldı. Temmuz ayında beyaz eşya satışları yurt içinde yıllık %58 artarken, ihracat da yıllık %18 artmıştı.



HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

Tarih	Ülke	Bayrak	Saat (TSl)	Veri	Gerçekleşme	Beklenti	Önceki	
21 Eyl	Türkiye		10:00	YD-ÜFE (Yıllık, Ağustos)	30,23%		19,49%	
	Çin		04:30	1 Yıllık Kredi Temel Faiz Oranı (Eylül)	3,85%	3,85%	3,85%	
			04:30	5 Yıllık Kredi Temel Faiz Oranı (Eylül)	4,65%	4,65%	4,65%	
	ABD		15:30	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi (Ağustos)	0,79	1,19	2,54	
	Japonya			Japonya Piyasaları Yaşlılara Saygı Günü Tatili Nedeniyle Kapalı Olacak				
	AB			AB Dışişleri Bakanlarının, Çin, Türkiye ve Rusya ile İlgili Gelişmeleri Görüşmek Üzere Toplanması				
22 Eyl	Türkiye		10:00	Tüketici Güven Endeksi (Mevsim Etkilerinden Anndırılmış, Eylül)			59,6	
			11:00	Fitch Solutions'ın, Türkiye'nin Makroekonomik Görünümünün Tarfıçacağı Web Semineri Düzenlemesi				
	Euro Bölgesi		17:00	Tüketici Güveni (Öncü Veri, Eylül)		-14,6	-14,7	
			17:00	ECB Başekonomisti Philip Lane'nin Konuşması				
	ABD		17:00	Mevcut Konut Satışları (Aylık, Ağustos)		2,6%	24,7%	
			17:00	Richmond Fed İmalat Sanayi Endeksi (Eylül)		12	18	
			01:00	New York Fed Başkanı John Williams'in Konuşması				
			01:00	Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan'ın Konuşması				
			17:00	Chicago Fed Başkanı Charles Evans'in Konuşması				
	Japonya			Japonya Piyasaları Sonbahar Başlangıcı Tatili Nedeniyle Kapalı Olacak				
	İngiltere		10:30	BoE Başkanı Andrew Bailey'in Konuşması				
	İsveç		10:30	Merkez Bankası Faiz Kararı			0,00%	
	23 Eyl	Japonya		03:30	İmalat Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		48,0	47,2
				03:30	Hizmet Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		47,0	45,0
			08:30	BOJ Başkanı Haruhiko Kuroda'nın Konuşması				
İngiltere			11:30	İmalat Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		54,0	55,2	
			11:30	Hizmet Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		55,8	58,8	
Almanya			10:30	İmalat Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		52,5	52,2	
			10:30	Hizmet Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		52,9	52,5	
			09:00	GfK Tüketici Güveni (Ekim)		-1,0	-1,8	
Fransa			10:15	İmalat Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		50,6	49,8	
			10:15	Hizmet Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		51,5	51,5	
Euro Bölgesi			11:00	İmalat Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		51,9	51,7	
			11:00	Hizmet Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		50,5	50,5	
ABD			16:45	İmalat Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		53,3	53,1	
			16:45	Hizmet Sektörü PMI (Öncü Veri, Eylül)		54,5	55,0	
			17:00	Fed Başkanı Jerome Powell'in, Temsilciler Meclisi'nin Koronavirüs Krizi Seçilmiş Alt Komitesi'nde Sunumu				
			16:00	Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester'in Konuşması				
			18:00	Chicago Fed Başkanı Charles Evans'in Konuşması				
Yeni Zelanda			05:00	Merkez Bankası Faiz Kararı		0,25%	0,25%	
Çekya			15:30	Merkez Bankası Faiz Kararı		0,25%	0,25%	
BM			15:30	Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi'nin, Küresel Yönetişim Sonrası COVID-19 Temalı Sanal Zirvesi				
24 Eyl		Türkiye		14:00	TCMB Faiz Kararı (PPK Toplantısı)		8,25%	8,25%
				10:00	Reel Sektör Güven Endeksi (Mevsimsel Etkilerden Anndırılmış, Eylül)			105,2
				10:00	Kapasite Kullanım Oranı (Eylül)			73,3%
			10:00	Sektörel Güven Endeksleri (Hizmet, Perakende Ticaret ve İnşaat Sektörleri) (Mevsim Etkilerinden Anndırılmış, Eylül)				
	Japonya		02:50	BOJ'un Para Politikası Kurulu Toplantı Tutanaklarının Yayınlanması				
	AB			AB Liderleri Zirvesi (2 Gün Sürecek)				
	İsviçre		10:30	Merkez Bankası Faiz Kararı			-0,75%	
	Almanya		11:00	IFO İş Dünyası Endeksi (Eylül)		93,8	92,6	
	Norveç		11:00	Merkez Bankası Faiz Kararı			0,00%	
	ABD		17:00	Yeni Konut Satışları (Aylık, Ağustos)		-1,2%	13,9%	
			18:00	Kansas City Fed İmalat Sanayi Aktivite Endeksi (Eylül)		14	14	
			15:30	Yeni İşsizlik Başvuruları (Bin Kişi, 19 Eylül)		840	860	
			17:00	Fed Başkanı Jerome Powell ve ABD Hazine Bakanı Steven Mnuchin'in, ABD Senatosu Bankacılık Komitesi Toplantısı Öncesinde Sunumu				
			21:00	New York Fed Başkanı John Williams'in Konuşması				
			20:00	Chicago Fed Başkanı Charles Evans'in Konuşması				
	Mısır		20:00	Merkez Bankası Faiz Kararı		9,25%	9,25%	
	Meksika		21:00	Merkez Bankası Faiz Kararı		4,50%	4,50%	
İngiltere		17:00	BoE Başkanı Andrew Bailey'in Konuşması					
Euro Bölgesi		11:00	ECB'nin Ekonomi Bülteni'nin Yayınlanması					
		11:00	ECB Genel Konsey Toplantısı					
25 Eyl	Türkiye		11:00	Yabancı Turist Sayısı (Yıllık Değişim, Ağustos)			-85,9%	
	Euro Bölgesi		09:45	ECB Üyeleri Francois Villeroy de Galhau ve Pablo Hernandez de Cos'un Konuşmaları				
	ABD		16:00	New York Fed Başkanı John Williams'in Konuşması				
			22:10	New York Fed Başkanı John Williams'in Konuşması				
		15:30	Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri (Ağustos)		1,1%	11,4%		

Kaynak: Reuters, Bloomberg

UYARI: Bu bülten Ziraat Bankası tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece Bankamız müşterilerini bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülteinde yer alan veriler ve değerlendirmeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler Bankamızın izni olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.