

TCMB politika faizini %36 düzeyine indirdi.

Brent türü ham petrolün varil fiyatı 110 USD seviyesinin üzerinde...

Orta Doğu kaynaklı jeopolitik riskler petrol fiyatlarını yukarı yönlü desteklemeye devam ediyor. Rusya-Ukrayna savaşına yönelik müzakerelerin yeniden gündeme gelmesine karşın, Babülmendep Boğazı ve Kızıldeniz'deki saldırılar ile Suudi Arabistan'ın petrol altyapısına yönelik güvenlik tehditleri arz endişelerini ön planda tutuyor. Bu gelişmelere paralel olarak dün %4,0 yükselen Brent ham petrolün varil fiyatı, 113,2 USD seviyesine çıkarak Mayıs ayından bu yana ilk kez 110 USD eşiğinin üzerinde günü kapattı. ABD hisse senedi piyasalarında yapay zeka bağlantılı yatırımların finansman yükü, karlılık ve sürdürülebilirliğine ilişkin kaygıların teknoloji hisselerini baskılamasıyla dün sert satışlar görüldü. Hisse senetlerinden çıkan fonların güvenli liman arayışıyla tahvil piyasasına yönelmesi sonucunda ABD 10 yıllık hazine tahvili faizi yaklaşık bir ayın ardından yeniden %5,0 seviyesinin altına indi. Ayrıca, yapay zeka ilişkili sektörlerde yaşanabilecek bir sorunun ABD ekonomisini zayıflatılabileceği endişeleriyle piyasalar gelecek yıl için beklenen ilave sıkılaştırma fiyatlamalarını belirgin şekilde azalttı. Öte yandan, petrol fiyatlarının yüksek seviyelerde seyretmesine bağlı olarak Fed'in faizleri daha uzun süre yüksek tutacağı beklentilerinin güçlenmesi dün altın ve gümüş fiyatlarında sert düşüşleri tetikledi.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 17 Ekim'le biten haftada 194 bin kişiye gerileyerek üst üste altıncı haftada 200 bin kişi düzeyi ve altına kaldı. Başvurulardaki zayıf seyr, ülkede işten çıkarmaların sınırlı kaldığına ve Ekim ayında istihdam artışının toparlanabileceğine işaret etti. Bununla birlikte işten çıkarmalar düşük seyrederken işsizlik maaşı almaya devam edenlerin sayısının artıyor olması işsizlerin önümüzdeki dönemde yeni iş bulmakta zorlanabileceği yönünde endişelere yol açıyor.

Euro Alanı'nda Ekim ayına ilişkin öncü tüketici güven endeksi beklentilerden fazla gerileyerek düşüşünü ikinci aya taşıdı. Japonya'da ise bu sabah açıklanan verilere göre Eylül ayına ilişkin yıllık TÜFE enflasyonu %2,1'e yükseldi. Çekirdek enflasyonun da %2,1 ile 8 ayın ardından ilk kez %2,0'lik hedef seviyeyi aşmasıyla piyasalarda BoJ'un faiz artırımına yönelik beklentiler güçlenirken, Japon yeni de değer kazandı.

TCMB Para Politikası Kurulu toplantısında bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını piyasa beklentilerine paralel şekilde 100 baz puan indirerek %36 seviyesine çekti. Kurul ayrıca gecelik borç verme faiz oranını %40'tan %39'a, gecelik borçlanma faiz oranını da %35,5'ten %34,5'e indirdi. Karar metninde, aylık dalgalanmalara karşın son dönem enflasyon gerçekleştirmelerinin ve öncü göstergelerin enflasyonun ana eğiliminde gerilemeyi teyit ettiği belirtildi. Öte yandan, yüksek seyreden enerji fiyatlarının enflasyon görünümü üzerinde oluşturduğu yukarı yönlü risklerin sürdüğüne yer verilen metinde, politika faizine ilişkin atılacak adımların büyüklüğü ve zamanlamasının enflasyon görünümü odaklı, toplantı bazlı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla belirleneceği vurgulandı.

TCMB verilerine göre 16 Ekim haftasında toplam resmi rezervler 2,5 milyar USD azalarak 169,1 milyar USD seviyesine geriledi. İlgili haftada yurt dışı yerleşikler fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedi piyasasında net 88,8 milyon USD ile üst üste üçüncü hafta satışa devam ederken, DİBS piyasasında da (kesin alım, ters repo, teminat ve ödünç toplamı) net 8,6 milyon USD ile satışa geçti.

TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, Ekim'de tüketici güven endeksi aylık bazda %7,7 ile Ağustos 2023'ten bu yana en sert aylık düşüşünü kaydetti. Takip edilen 18 alt endeksten gelecek 3 aylık dönemde tüketimin finansmanı amacıyla borç kullanma ihtimali dışındaki tüm endekslerde aylık bazda gerileme görülürken, en belirgin bozulmalar gelecek 12 aylık dönemde otomobil satın alma, tasarruf etme, konut satın alma veya inşa ettirme ihtimali ve geçen 12 aylık döneme göre mevcut dönemde genel ekonomik durum değerlendirilmesi alt endekslerinde oldu.

BIST-100 endeksi dün %3,08 oranında gerileyerek 2025 yıl sonundan bu yana en düşük seviyesine indi. 5 yıllık CDS primi 5 baz puan yükselerek 256 düzeyinde kaydedildi. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faizleri kapanışta sırasıyla %39,57 ve %35,59 oldu.

Başlıca ekonomilerde öncü PMI verilerinin takip edileceği haftanın son işlem gününde yurt içinde sektörel enflasyon beklentileri ile hanehalkı beklenti anketi izlenecek. Küresel piyasalarda ise jeopolitik gelişmeler ve enerji fiyatlarındaki seyr yakından izlenmeye devam ediyor.

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü	Ekim	-17,0	-17,9	ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Ekim	55,5	55,9
				Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Ekim	52,7	52,9
				Japonya TÜFE Enflasyonu, yıllık	Eylül	%2,1 (G)	%1,9
Yurt İçi	Yurt İçi				Yurt İçi		
TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Ekim	%36,0	%36,0	Sektörel Enflasyon Beklentileri	Ekim	-	-
Tüketici Güven Endeksi	Ekim	-	84,8	Hanehalkı Beklenti Anketi	Ekim	-	-
(G) Gerçekleşme							

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Büşra Ceylan

busra.ceylan@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.895	1,17 ↓
MSCI GOÜ	1.576	2,46 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	813	0,26 ↑
Dow Jones	52.868	0,02 ↑
S&P 500	7.663	1,21 ↓
Euro Stoxx 50	6.087	1,94 ↓
Shanghai*	3.685	0,74 ↑
Nikkei*	62.750	0,25 ↓

(*) TSİ 09:35 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1214	0,16 ↓
USD/JPY	157,22	0,56 ↓

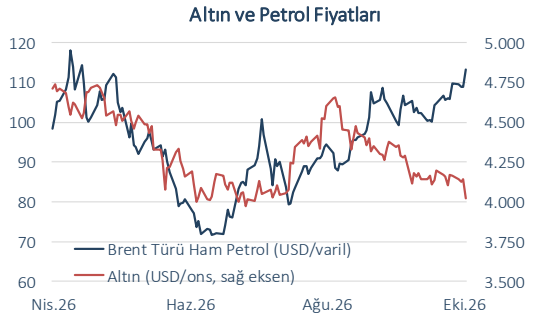
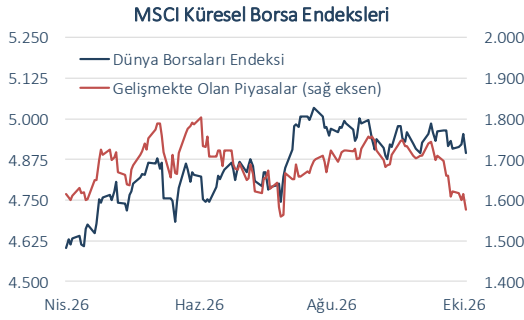
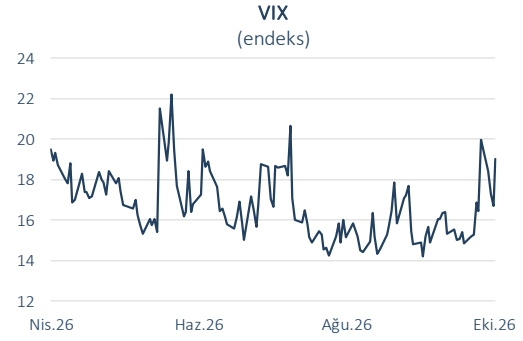
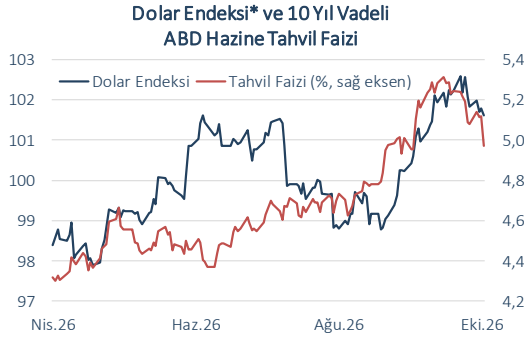
Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	113,2	4,00 ↑
Altın (USD/ons)	4.024	2,82 ↓

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,95	19,3 ↓
VIX	19,03	2,4 p ↑
CDS-TR (5-Y)	256	5 bp ↑

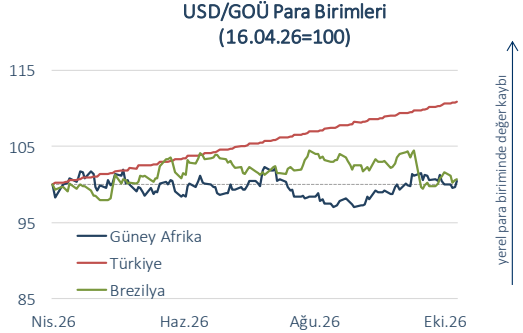
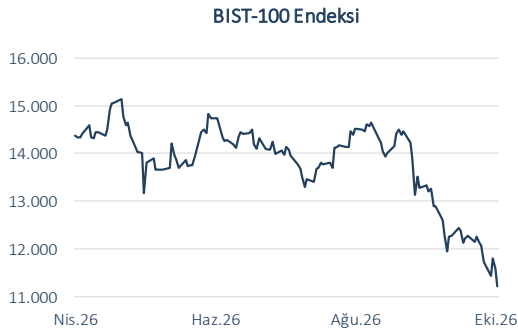
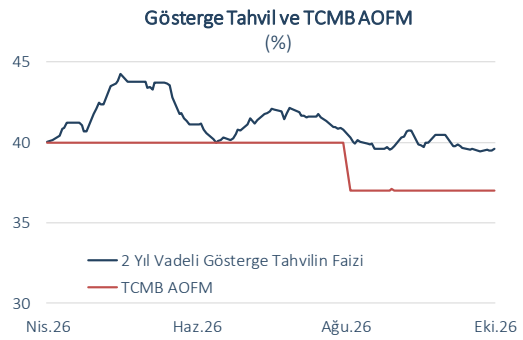
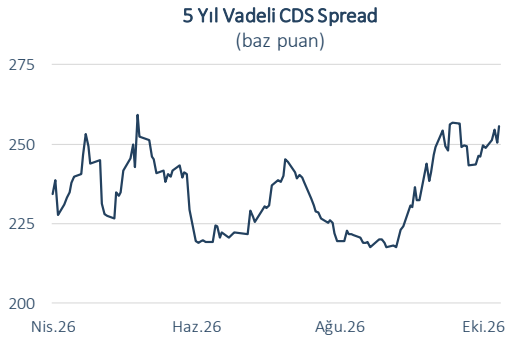
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	11.220	3,08 ↓
USD/TL	49,6241	0,14 ↑
Euro/TL	55,6510	0,09 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,57	6 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,59	4 bp ↑

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.