İktisadi Araştırmalar Bölümü
Alp Ege Küpelioğlu
alp.kupelioglu@isbank.com.tr

Brent petrolün varil fiyatı diplomasi beklentileriyle geriledi.

Bugün yurt içinde Eylül ayına ilişkin sanayi üretim verisi açıklanacak.

ABD'de gerçekleşen ara seçimlerin ardından ABD'nin İran politikasına ilişkin gelişmeler ve bunun petrol fiyatları üzerindeki etkileri yakından takip edilmeye devam ediliyor. Dün, olası bir anlaşmayla ilgili açıklamalarda bulunan İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Bekayi, yalnızca İran halkının haklarının güvence altına alındığı bir anlaşmayı imzalayacaklarını belirterek, bu doğrultuda arabuluculuk rolünü üstlenen Pakistan ve Katar ile temaslarının devam ettiğini ifade etti. İran'ın bugüne kadarki taleplerinin kabul edilemez olduğunu vurgulayan ABD Dışişleri Bakanı Marco Rubio, ABD Başkanı Trump'ın her zaman diplomatik bir çözümü tercih edeceğini söylese de, İran'la çatışmayı sona erdirmeye yönelik görüşmelerde bir gelişme olması olasılığının düşük olduğunu ifade etti. Başkan Trump ise halihazırda İran'a yönelik yeni bir askeri harekatın gerekli görülmediği yönünde bir açıklama yaptı. Söz konusu açıklamaların da etkisiyle piyasalarda, gerilimin diplomatik çözümle sonlanabileceğine yönelik beklentiler arttı. Gelişmeler paralelinde Brent petrolün varil fiyatı dün günü %5,85'lik düşüşle 92,6 USD kapatırken, Eylül başından bu yana en düşük seviyesine gerilemiş oldu. Altının ons fiyatı ise %1,80 artarak 4.140 USD'ye yükseldi.

Euro Alanı'nda Sentix güven endeksi Kasım'da 0,3 puanlık düşüşle 2,4 seviyesine inerek art arda ikinci ayında da gerilemiş oldu. Alt endeksler incelendiğinde, beklentiler endeksinin son 5 ayın en düşük seviyesinde kaydedilmesi dikkat çekerken, açıklanan veriler, özellikle Fransa'da son dönemde yaşanan gelişmeler ve Almanya'daki kamulaştırma tartışmalarının yeniden gündeme gelmesinin yatırımcı güvenini olumsuz etkilediği yönünde yorumlandı. Almanya'ya ilişkin Sentix endeksi ise Ekim'deki düşüşünün ardından ılımlı bir artışla -3,3 puana yükseldi. Ayrıca, ülkede Eylül ayı dış ticaret verileri açıklandı. Buna göre Almanya'da ihracat aylık bazda %2,0, ithalat ise %4,2 artarken, dış ticaret dengesi 15,6 milyar EUR ile beklentilerin altında gerçekleşti.

Bu sabah Çin'de açıklanan verilere göre, Ekim ayında ülkede ticaret fazlası 105,3 milyar USD düzeyinde gerçekleşerek Mayıs 2026'dan bu yana en düşük değerine geriledi. Bu dönemde ihracat ivme kaybederken ithalatın yıllık bazda %41,6 ile Haziran 2021'den bu yana en yüksek artışını kaydetmesi, dış ticaret fazlasındaki düşüşte belirleyici oldu.

İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat Sektörü İhracat Pazarları İklim Endeksi Ekim'de 0,7 puan gerileyerek 52,5 oldu. Endeks, son 3 ayın en düşük seviyesine inmesine rağmen ihracat pazarlarında talep koşullarında gözlenen iyileşmenin devam ettiğine işaret etti. Böylece endeks üst üste 34'üncü ayında genişleme bölgesinde kaldı.

BIST-100 endeksi dün %2,0 artışla günü 11.713 seviyesinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 8 baz puan düşerek 242 baz puan seviyesine gerilerken, 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %39,42 ve %35,79 seviyelerinde gerçekleşti.

Bugün küresel piyasaların gündeminde ABD'nin Ekim ayı TÜFE enflasyonu verisi öne çıkıyor. Yurt içinde de Eylül ayına ilişkin sanayi üretimi verisi açıklanacak.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.846	2,25
MSCI GOÜ	1.525	1,50
MSCI Japonya Hariç Asya*	807	1,97
Dow Jones	52.390	2,15
S&P 500	7.550	2,35
Euro Stoxx 50	6.290	1,94
Shanghai*	3.663	0,09
Nikkei*	60.358	2,69

(*) TSİ 08:45 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1223	0,72
USD/JPY	158,12	0,09

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	92,6	5,85
Altın (USD/ons)	4.140	1,80

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,86	0 bp
VIX	19,92	5,7 p
CDS-TR (5-Y)	242	8 bp

(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	11.713	2,00
USD/TL	50,1709	0,07
Euro/TL	56,3832	0,92
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,42	8 bp
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,79	0 bp

Veri Gündemi

Dün

Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme
Euro Alanı Sentix Güven Endeksi	Kasım	2,1	2,4

Yurt İçi			
-	-	-	-

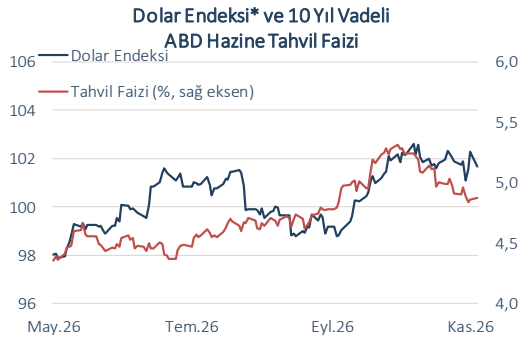
Bugün

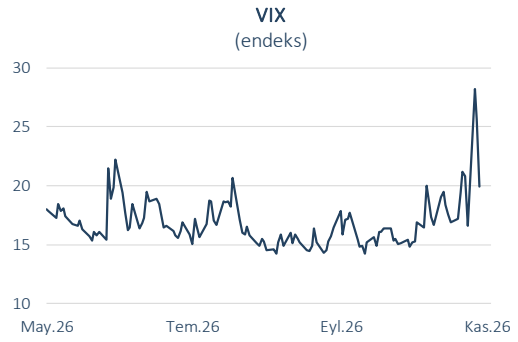
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD TÜFE Enflasyonu, yıllık	Ekim	%3,9	%3,7
Çin Dış Ticaret Dengesi	Ekim	105 mlyr USD (G)	133 mlyr USD

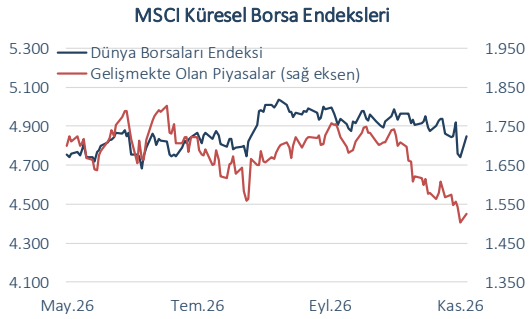
Yurt İçi			
Sanayi Üretim Endeksi, yıllık	Eylül	-	-%1,9

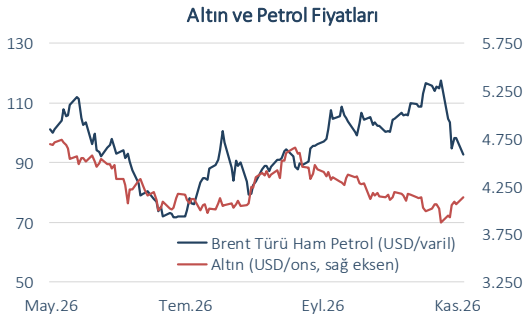
(G) Gerçekleşme

Küresel Piyasalar

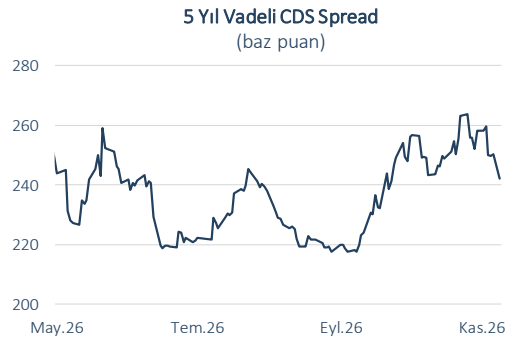


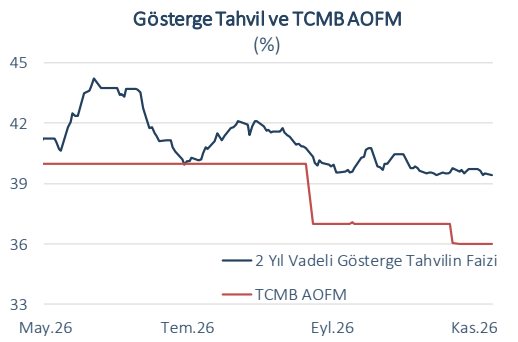


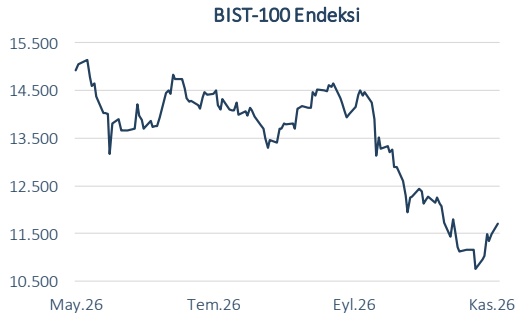


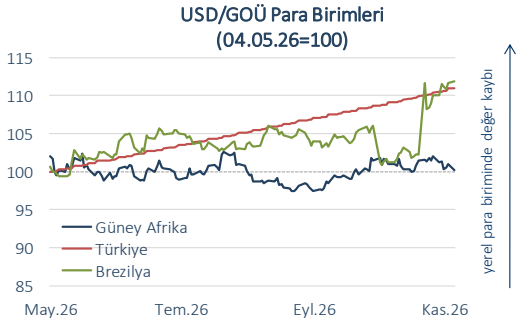


Yurt İçi Piyasalar









(*) Endeksteki 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.