Fed'in Ekim ayı toplantısına ilişkin tutanaklarda şahin mesajlar öne çıktı.

Bugün piyasaların odağında Trump, Xi ve Putin arasında gerçekleştirilecek görüşmeler yer alıyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü
Oğulcan Delil
ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dün ABD'de Fed'in Ekim ayı para politikası toplantısına ilişkin tutanaklar ile Fed yetkililerinin açıklamaları yakından takip edildi. Tutanaklar, katılımcıların büyük çoğunluğunun enflasyon ve istihdama ilişkin öngörülerinin gerçekleşmesi halinde önümüzdeki dönemde ilave faiz artırımlarının uygun olacağı görüşünde olduğunu ortaya koyarken, iki katılımcının enflasyon verilerinin olumsuz seyretmesi durumunda Aralık ayında 25 baz puanın üzerinde bir faiz artırımının değerlendirilebileceğini belirttiği görüldü. Fed Yönetim Kurulu Üyesi Waller, enflasyonist baskıların yaygınlaşmasına dikkat çekerek Aralık ayında 50 baz puanlık faiz artırımına gidilmesi veya Ocak ayında yeniden faiz artırımına gidileceği yönünde güçlü bir mesaj verilmesi gerektiğini ifade etti. Fed Yönetim Kurulu Üyesi Barr ve San Francisco Fed Başkanı Daly ilave faiz artırımlarının gerekli olacağına işaret ederken, Minneapolis Fed Başkanı Kashkari, piyasaların Fed yetkililerinin öngördüğünden daha fazla faiz artırımı fiyatladığını belirtti. Vadeli işlem piyasalarında Fed'in Aralık ayında 25 baz puanlık faiz artırımına gitme olasılığı %92, 50 baz puanlık faiz artırımına gitme olasılığı ise %8 civarında fiyatlanıyor. Öte yandan, ABD'de Ekim ayında yeni konut başlangıçları aylık bazda %9,9 artarak beklentileri aşarken, aynı dönemde inşaat izinlerinin %7,4 oranında gerilemesi ve bekleyen konut satışları endeksinin aylık bazda %4,7 düşüşle verinin yayımlanmaya başlandığı 2001 yılından bu yana en düşük seviyesine inmesi konut sektöründeki zayıf görünümün sürdüğüne işaret etti.

Nvidia'nın beklentileri aşan finansal sonuçlarına rağmen yapay zekâ yatırımlarının sürdürülebilirliğine ve teknoloji şirketlerinin yüksek değerlemelerine ilişkin endişelerin devam etmesinin yanı sıra Fed'in para politikası toplantısına ilişkin tutanaklarda şahin mesajların öne çıkması dün küresel hisse senedi piyasaları üzerinde baskı oluşturdu. Şirketin hisseleri, bilanço açıklamasının ardından ilk işlem gününde %2,9 değer kaybetti. Öte yandan, 81,3 milyar USD ile tarihin en büyük halka arzını gerçekleştiren yapay zekâ şirketi Anthropic'in bugün Nasdaq'ta işlem görmeye başlaması bekleniyor. Şirketin borsada sergileyeceği performans, yatırımcıların yapay zekâ sektörüne yönelik risk iştahının seyri açısından yakından takip edilecek.

Dün Euro Alanı ve İngiltere'de açıklanan Ekim ayı enflasyon verileri, enerji fiyatlarındaki yükselişin enflasyon üzerindeki etkilerinin sürdüğünü ortaya koydu. Eurostat tarafından açıklanan nihai verilere göre, Euro Alanı'nda TÜFE enflasyonu aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,5 ve %4,0 düzeylerinde gerçekleşti ve yıllık enflasyon son üç yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Bu dönemde İngiltere'de de yıllık TÜFE enflasyonu %3,6'ya yükselerek son bir yılın en yüksek seviyesini kaydetti. Bununla birlikte, manşet enflasyonun İngiltere Merkez Bankası'nın %3,7 düzeyindeki öngörüsünün altında kalması ile çekirdek enflasyon ve hizmet enflasyonunun sırasıyla %2,8 ve %3,7 seviyelerinde yatay seyretmesi, Bankanın Aralık ayında faiz artırımına gideceğine ilişkin piyasa beklentilerinin bir miktar zayıflamasına neden oldu.

BIST-100 endeksi dün günü %1,57 düşüşle 11.477 seviyesinde tamamladı. 5 yıllık CDS primi 1 baz puan artarak 240 baz puan seviyesinde gerçekleşti.

Bugün küresel piyasaların odağında Çin'de düzenlenen Asya Pasifik Ekonomik İşbirliği (APEC) Zirvesi kapsamında ABD Başkanı Trump, Çin Devlet Başkanı Xi Jinping ve Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin arasında gerçekleştirilecek görüşme yer alıyor.

MSCI Dünya Borsaları	4.693	*0,49*
MSCI GOÜ	1.484	*0,17*
MSCI Japonya Hariç Asya*	759	*1,60*
Dow Jones	50.198	*1,11*
S&P 500	7.324	*0,23*
Euro Stoxx 50	6.154	*0,93*
Shanghai*	3.573	*0,41*
Nikkei*	59.342	*0,54*

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	*%Değişim*
EUR/USD	1,0973	*0,22*
USD/JPY	159,29	*0,02*

Emtia Fiyatları	Kapanış	*%Değişim*
Brent Petrol (USD/varil)	92,0	*1,28*
Altın (USD/ons)	3.724	*3,29*

Risk Göstergeleri	Kapanış	*Değişim*
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%5,05	*1 bp*
VIX	24,56	*0,9 p*
CDS-TR (5-Y)	240	*1 bp*

(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	*%Değişim*
BIST-100	11.477	*1,57*
USD/TL	50,4300	*0,04*
Euro/TL	55,3822	*0,17*
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,42	*9 bp*
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%36,55	*5 bp*

Veri Gündemi

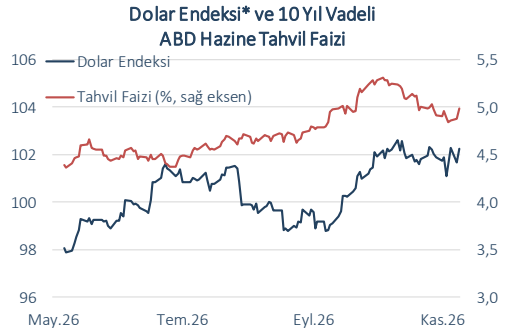
Dün

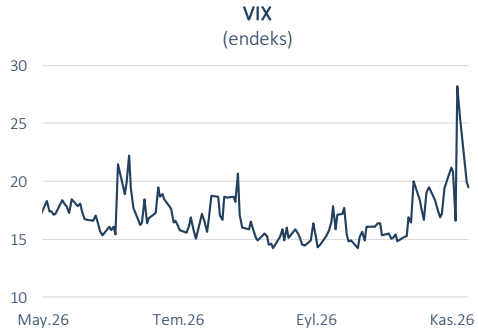
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme
Fed Tutanakları	Ekim	-	-
ABD Yeni Konut Başlangıçları, adet	Ekim	1,2 milyon	1,3 milyon
Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, nihai, yıllık	Ekim	%4,0	%4,0
Yurt İçi			
-	-	-	-

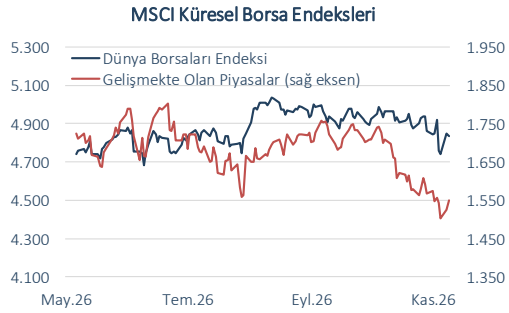
Bugün

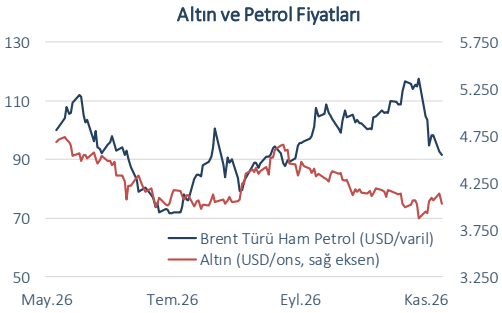
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Kasım	20,0	20,9
Yurt İçi			
-	-	-	-

Küresel Piyasalar

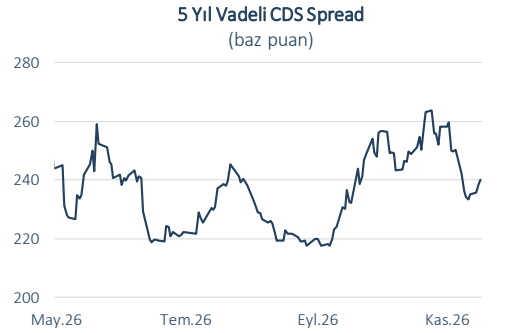


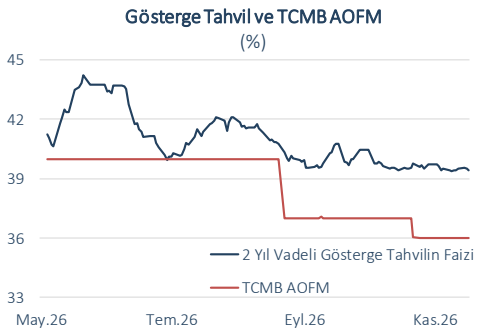


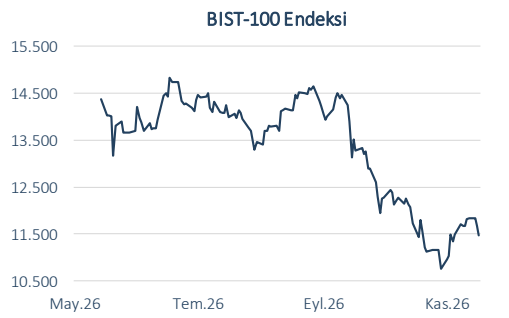


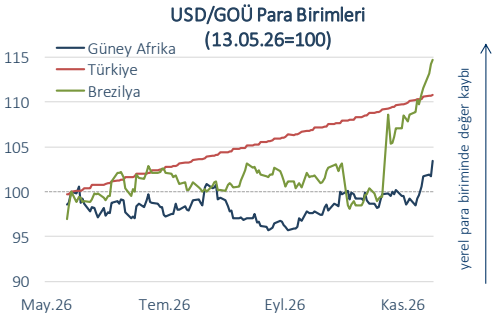


Yurt İçi Piyasalar









(*) 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.