Cuma günü küresel piyasalarda yoğun satış baskısı gözlendi.

Bugün yurt içinde sektörel enflasyon ve hanehalkı beklentileri izlenecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü
Büşra Ceylan
busra.ceylan@isbank.com.tr

Hisse senedi piyasalarında haftanın son işlem gününde küresel ölçekte yoğun bir satış baskısı izlendi. Nvidia'nın muhasebe uygulamalarına yönelik inceleme haberleri şirketin hisselerinde sert düşüşü tetiklerken, halka arzının ikinci gününde yatırımcı iştahının belirgin ölçüde zayıfladığı Anthropic hisselerindeki hızlı kayıp da yapay zekâ yatırımlarının sürdürülebilirliğine ve teknoloji değerlemelerine ilişkin endişeleri artırdı. Nasdaq Composite endeksi haftalık bazda %10,0 düşüşle pandeminin başlangıcındaki Mart 2020'den bu yana en sert haftalık kaybını kaydetti. Hafta genelinde şahin Fed mesajları ve güçlü doların baskısıyla gerileyen ons altın, küresel hisse satışlarının yol açtığı likidite ihtiyacının da etkisiyle günü 3.533 USD ile Eylül 2025'ten bu yana en düşük seviyesinden tamamladı. Brent türü ham petrolün varil fiyatı Cuma günü Orta Doğu'daki saldırılar nedeniyle sınırlı yükselse de bir önceki haftaya göre %3,4'lük gerilemeyle haftalık bazda düşüşünü art arda üçüncü haftasına taşıdı. Asya tarafında Japonya piyasalarının tatil nedeniyle kapalı olduğu bu sabah Güney Kore, Çin ve Hong Kong borsaları gerilerken, Güney Kore ve Çinli otoriteler piyasaları dengelemeye yönelik destek adımları açıkladı. Bu sabah saatleri itibarıyla ABD endeks vadelileri ise sert kayıpların ardından gelen tepki alımlarıyla yükseliyor.

ABD'de Cuma günü açıklanan verilere göre Kasım ayında nihai Michigan tüketici güven endeksi 51,5 ile öncü verinin 0,5 puan üzerinde gerçekleşerek son 3 ayın en yüksek değerini aldı. Katılımcıların 12 ay sonrasına ilişkin yıllık enflasyon beklentileri %3,7 ile Mart'tan bu yana ilk kez %4 seviyesinin altına indi. Euro Alanı'nda aynı döneme ilişkin öncü tüketici güven endeksi de düşüşünü sürdüreceği yönündeki beklentilerin aksine 1 puanlık artışla -16,9 düzeyinde gerçekleşti.

TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, Ekim ayında sert gerileyen tüketici güven endeksi Kasım'da 2 puan artarak 86,8'e yükseldi. Bu dönemde tüketicilerin mevcut döneme ilişkin maddi durum değerlendirmeleri nispeten yatay seyrederken, gelecek 12 aylık döneme ilişkin beklentilerindeki iyileşmeler manşet endeksteki artışta belirleyici oldu. TCMB'nin yayımladığı reel kesim güven endeksi ise Kasım'da mevsimsellikten arındırılmış verilere göre aylık bazda 0,2 puanlık sınırlı bir artışla 101,3 oldu. Bu dönemde mevsimsellikten arındırılmış imalat sanayi kapasite kullanım oranı ise 0,2 puan azalarak %74,1 oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre, Ekim'de merkezi yönetim brüt borç stoku yıllık bazda %24,7 artarak 16,4 trilyon TL'ye yükseldi. Türk lirası ve döviz cinsi dağılımının yarı yarıya gerçekleştiği borç stokunun 10,0 trilyon TL'sinin iç borç olduğu görüldü.

BIST-100 endeksi haftanın son işlem gününde küresel piyasalardaki satış baskısına paralel olarak %2,36 düşüşle günü 11.131 seviyesinden tamamladı. Böylece endeks, %6,01 ile 18 Eylül ile biten haftadan bu yana en hızlı haftalık kaybını kaydetti. 5 yıllık CDS primi Perşembe gününe kıyasla 13 baz puan yükselerek 260 baz puan düzeyinde kaydedildi. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faizleri kapanışta sırasıyla %39,44 ve %36,32 oldu. Öte yandan, Antalya'da Türkiye'nin ev sahipliğinde düzenlenen BM İklim Değişikliği 31. Taraflar Konferansı (COP31) karar taslağı üzerinde uzlaşma sağlanamadan sona erdi.

Bugün yurt içinde Kasım ayına ilişkin sektörel enflasyon ve hanehalkı beklenti anketlerinin sonuçları ile Ekim ayına ilişkin yabancı ziyaretçi verileri takip edilecek. ABD ve Euro Alanı'nda öncü PMI verileri açıklanacak.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.460	3,33
MSCI GOÜ	1.420	3,10
MSCI Japonya Hariç Asya*	735	0,29
Dow Jones	48.147	1,93
S&P 500	6.910	3,70
Euro Stoxx 50	5.942	2,81
Shanghai*	3.534	0,01
Nikkei	56.437	5,06

(*) TSİ 09:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0967	0,01
USD/JPY	158,73	0,68

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	92,6	0,64
Altın (USD/ons)	3.533	2,49

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,91	14,0
VIX	35,89	7,5 p
CDS-TR (5-Y)	260	13 bp

(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	11.131	2,36
USD/TL	50,5142	0,10
Euro/TL	55,4274	0,07
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,44	10 bp
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%36,32	46 bp

Veri Gündemi

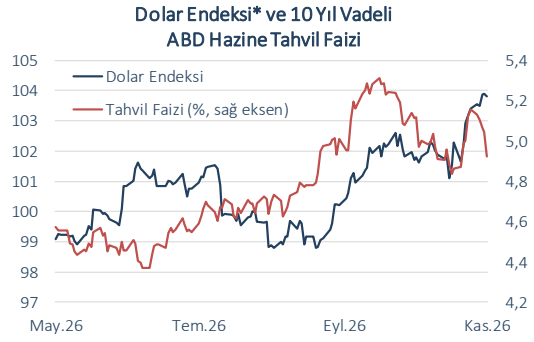
Cuma

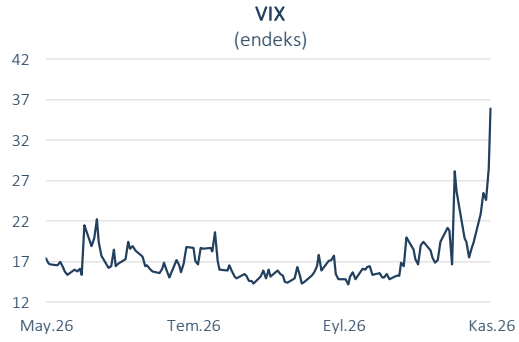
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme
ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, nihai	Kasım	51,5	51,5
Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü	Kasım	-18,0	-16,9
Yurt İçi			
Tüketici Güven Endeksi	Kasım	-	86,8
Reel Kesim Güven Endeksi, ma	Kasım	-	101,3
Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku	Ekim	-	16,4 trilyon TL

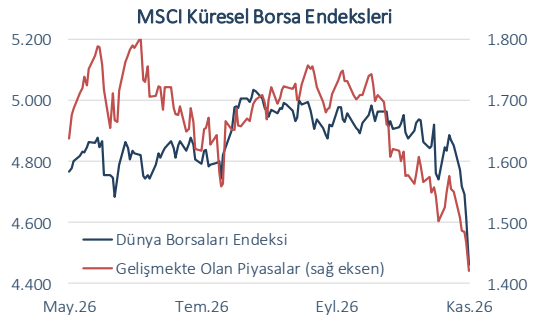
Bugün

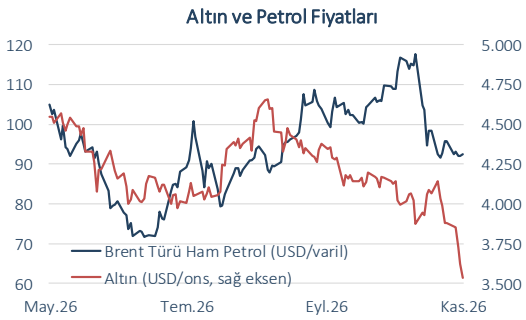
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Kasım	52,8	52,7
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Kasım	54,5	54,9
Yurt İçi			
Sektörel Enflasyon Beklentileri	Kasım	-	-
Hanehalkı Beklenti Anketi	Kasım	-	-
Yabancı Ziyaretçi Girişi, yıllık	Ekim	-	0,4

Küresel Piyasalar

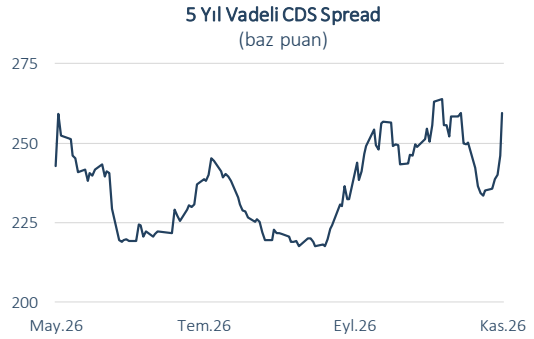


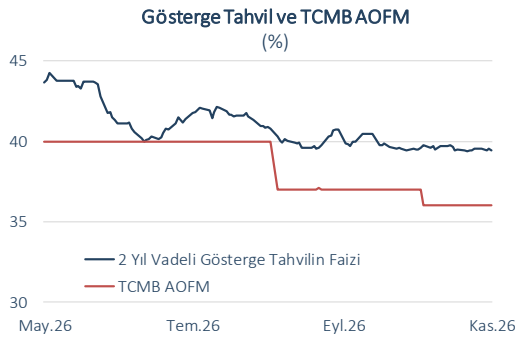


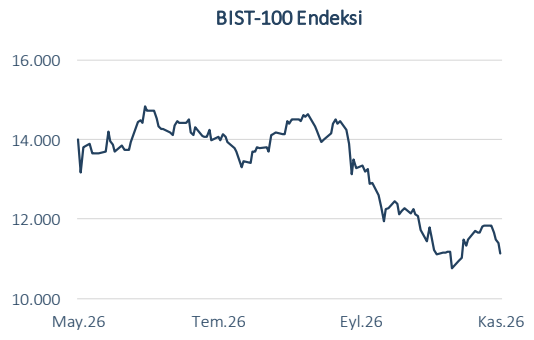


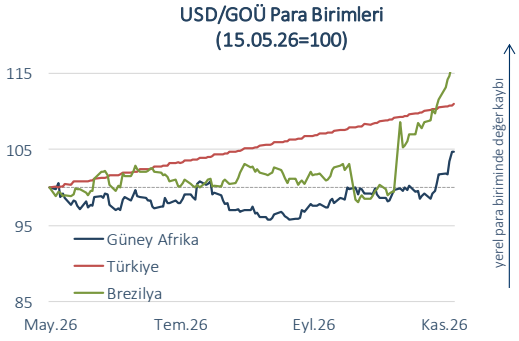


Yurt İçi Piyasalar









(*) 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.