Küresel piyasalarda teknoloji hisseleri Nvidia öncülüğünde yükseldi.

Yurt içinde hanehalkının ve reel sektörün enflasyon beklentileri geriledi.

İktisadi Araştırmalar Bölümü
Onuray Günaydın
onuray.gunaydin@isbank.com.tr

Geçen hafta görülen sert satışların ardından, Nvidia Yönetim Kurulu'nun 11 gün önce görevinden ayrılan Jensen Huang'ı yeniden CEO olarak atamasıyla ABD'de teknoloji hisseleri dün güçlü bir toparlanma kaydetti. Nvidia hisseleri %31,5 değer kazanırken, Nasdaq ve S&P 500 endeksleri günü sırasıyla %6,5 ve %4,7 artışlarla tamamladı. ABD'deki toparlanmanın bu sabah Asya hisse senedi piyasalarına da yansıdığı görülüyor.

Orta Doğu'dan petrol arzının artması ve Libya'daki Şarara boru hattının yeniden devreye girmesiyle dün %3,5 düşerek 89,4 USD ile yaklaşık üç ayın en düşük seviyesine gerileyen Brent türü ham petrolün varil fiyatı bu sabah 88,5 USD civarında seyrediyor. Geçen haftaki sert satışların ardından yaklaşık 15 ayın dip seviyelerine inen altın fiyatları yatırımcıların düşük fiyatlardan alım yapmasıyla bir miktar toparlandı.

Dün önde gelen ekonomilerde Kasım ayına ilişkin öncü PMI verileri takip edildi. ABD'de hizmetler PMI 56,1'den 54,7'ye, imalat PMI ise 54,9'dan 54,5'e gerilese de sektörlerde canlı seyrin bir miktar ivme kaybetmekle birlikte sürdüğünü gösterdi. Euro Alanı'nda da hizmetler PMI 51,2'ye gerilerken, imalat PMI 52,9'a yükseldi. Bölgenin en büyük ekonomisi Almanya'da imalat PMI'ın artan ihracat siparişlerinin desteğiyle 54,2'den 55,0'a çıkarak son 56 ayın en yüksek seviyesine ulaşması dikkat çekti. Ülkede aynı dönemde hizmetler PMI da 52,5'ten 54,0'a yükseldi. Bu sabah Japonya'da açıklanan verilere göre, yarı iletken ve elektronik ürünlere yönelik talebin desteğiyle üretim ve ihracat siparişleri artarken, imalat PMI 53,3'ten 53,7'ye yükseldi.

TCMB'nin dün yayımladığı verilere göre Kasım'da 12 ay sonrasına ilişkin yıllık enflasyon beklentisi hanehalkında 0,51 puan azalarak %43,24'e, reel sektörde 0,10 puan azalarak %31,70'e geriledi. Aynı döneme ilişkin piyasa katılımcılarının beklentisi ise 0,15 puan artarak %24,04'e yükselmişti. TCMB Başkanı Karahan dün yaptığı açıklamada, enflasyonun ana eğiliminin Ekim itibarıyla yıllıklandırılmış %24 düzeyine gerilediğini, ancak gıda fiyatlarındaki baz etkisi nedeniyle Kasım ayında yıllık enflasyonun yükselebileceğini ifade etti. Karahan, Türk lirasına yönelik talebin desteklenmesi gerektiğinde politika faizi, makroihtiyati tedbirler ve likidite araçlarının kullanılabileceğini, ilgili kurumlarla eş güdüm içerisinde stopaj düzenlemeleri gibi ilave adımların da atılabileceğini belirtti. Hazine ve Maliye Bakanlığı, bu sabah Resmî Gazete'de yayımlanan Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 2026 yılı yeniden değerleme oranını %27,83 olarak belirledi. Tebliğe göre söz konusu oran 2026 yılına ait son geçici vergi dönemi için de uygulanacak.

Kültür ve Turizm Bakanlığı verilerine göre Ekim'de Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı geçen yılın aynı ayına göre %5,2 azalarak 5,4 milyon kişi oldu. Ocak-Ekim döneminde yabancı ziyaretçi sayısı ise yıllık bazda %2,0 azalarak 46,32 milyon kişi düzeyinde gerçekleşti.

BIST-100 endeksi haftanın ilk işlem gününü %0,24 düşüşle 11.104 puandan tamamladı. USD/TL 50,59 seviyesinde seyrederken, Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 5 baz puan düşüşle 255 baz puana geriledi.

Bugün yurt içinde Kasım ayına ilişkin sektörel güven endeksleri takip edilecek. Yurt dışında ise Almanya'da Ifo iş iklimi endeksi ve ABD'de tüketici güven endeksinin açıklanacak.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.621	3,62
MSCI GOÜ	1.417	0,24
MSCI Japonya Hariç Asya*	762	3,77
Dow Jones	49.595	3,01
S&P 500	7.237	4,73
Euro Stoxx 50	6.074	2,23
Shanghai*	3.542	0,10
Nikkei	58.499	3,66

(*) TSİ 09:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0901	0,60
USD/JPY	159,42	0,43

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	89,4	3,46
Altın (USD/ons)	3.632	2,81

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,92	0,8
VIX	35,89	7,5 p
CDS-TR (5-Y)	255	5 bp

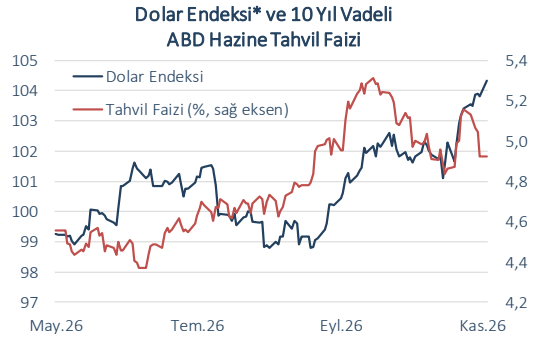
(*) 10-Y

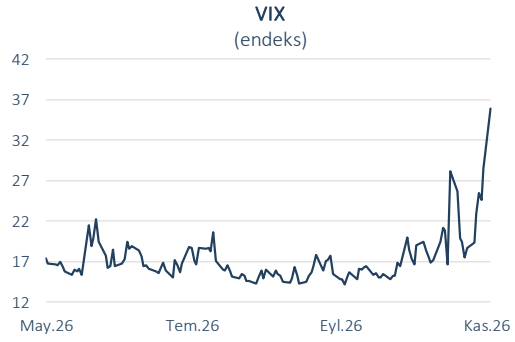
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	11.104	0,24
USD/TL	50,5914	0,15
Euro/TL	55,1951	0,42
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,64	20 bp
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%36,27	5 bp

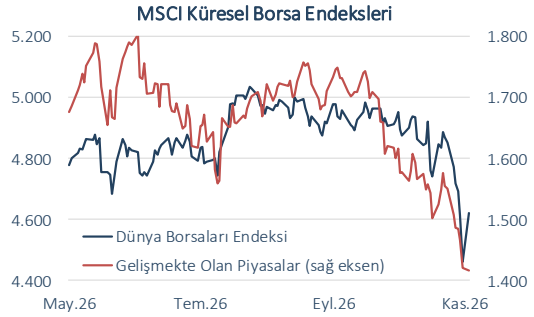
Dün — **Veri Gündemi** — Bugün

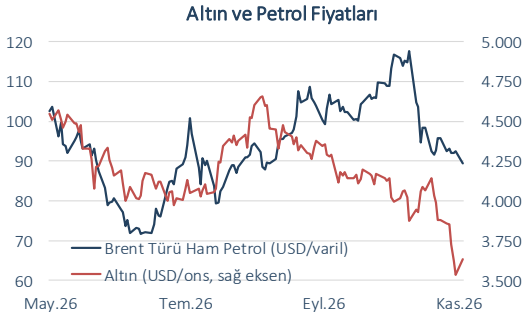
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Kasım	54,5	54,5	ABD Tüketici Güven Endeksi	Kasım	92,5	91,7
ABD Hizmetler PMI, öncü	Kasım	55,7	54,7	Almanya Ifo İş İklimi Endeksi	Kasım	90,5	90,2
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Kasım	52,8	52,9				
Yurt İçi				**Yurt İçi**			
Sektörel Enflasyon Beklentileri	Kasım	-	-	Sektörel Güven Endeksleri	Kasım	-	-
Yabancı Ziyaretçi Girişi, yıllık	Ekim	-	-%5,2				

Küresel Piyasalar

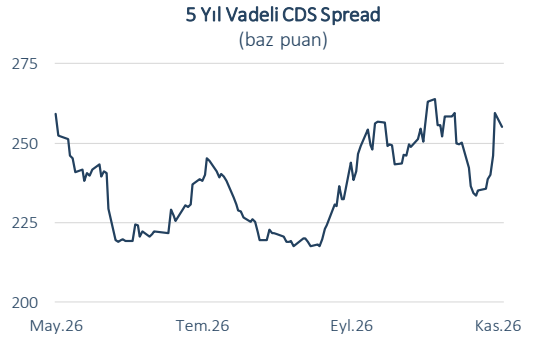


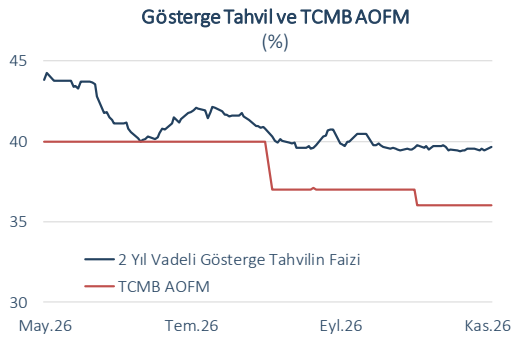


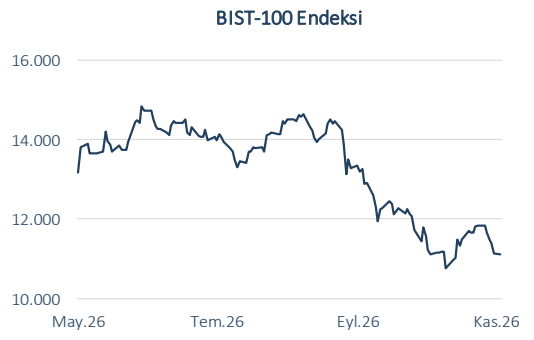


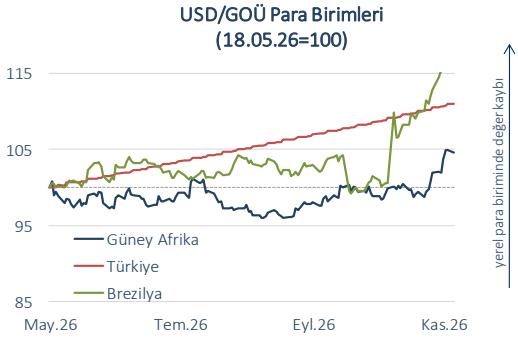


Yurt İçi Piyasalar









(*) 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.