Yurt içinde Kasım ayı sektörel güven endeksleri yayımlandı.

Bugün ABD'de açıklanacak olan Ekim ayı PCE enflasyonu takip edilecek.

Dün küresel piyasalarda ABD'nin dış ticaret politikalarına ve Orta Doğu'daki jeopolitik gerilime ilişkin gelişmeler öne çıktı. ABD yönetiminin Çin, Japonya, Güney Kore ve Avrupa Birliği'nin 27 üyesi dahil onlarca ülkeye yönelik yeni gümrük vergileri uygulamaya hazırlandığına ilişkin haber akışı dikkat çekti. Çin, AB ve 14 ülkeyi daha kapsayan toplam 16 ticaret ortağına yönelik, imalat sektörlerinde yapısal kapasite fazlası ve devlet sübvansiyonlarına ilişkin tarife soruşturmasının sonuçlarının bu hafta açıklanmasının beklenmesi, yeni vergilerin mevcut tarifelere eklenebileceği yönündeki endişeleri artırarak ticaret savaşını yeniden küresel piyasaların gündemine taşıdı. Öte yandan Hürmüz Boğazı'nda ticari gemilere yönelik saldırı ve patlama haberleri, enerji arz güvenliği ve petrol taşımacılığına ilişkin kaygıları canlı tuttu.

ABD'de tüketici güven endeksi Kasım'da 103,3 ile beklentinin oldukça üstünde ve Ocak 2025'ten bu yana en yüksek düzeyinde kaydedildi. Ara seçimlerin geride kalmasıyla siyasi belirsizliğin azalması bu dönemde tüketici güvenini destekleyen başlıca unsur olarak değerlendirilirken, hanehalkının hem mevcut duruma ilişkin değerlendirmelerinin, hem kısa vadeli beklentilerinin iyileştiği görüldü. Kasım'da tüketicilerin 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi %5,7 düzeyine gerilerken, teknoloji şirketleri kaynaklı dalgalanmalara rağmen hisse senedi piyasasına ilişkin beklentilerin de olumlu seyrettiği gözlendi. Diğer taraftan, ülkede konut fiyatları Eylül'de aylık bazda değişmezken, yıllık bazda %2,5 artış gösterdi.

Nvidia CEO'su Huang'ın görevine geri dönmesiyle önceki gün gözlenen yükselişin ardından dün ABD borsalarında karışık bir seyir izlendi. Kâr satışlarının etkisiyle teknoloji yoğun Nasdaq Composite endeksi %1,5 gerilerken, Dow Jones endeksi %0,9 yükseldi. Dün ons altın fiyatı %2,2 düşerken Brent ham petrol varil fiyatı %2,3 artışla 91,4 USD düzeyine ulaştı. Öte yandan, arz yönlü beklentilerin güçlenmesiyle bu sabah petrol fiyatlarında aşağı yönlü bir seyir izleniyor.

Euro Alanı'nın en büyük ekonomisi Almanya'da Ifo İş İklim Endeksi Kasım'da 90,6 ile Mayıs 2023'ten bu yana en yüksek düzeyine ulaştı. Bu dönemde hem mevcut duruma ilişkin değerlendirme endeksi, hem beklenti endeksi beklentilerin üzerinde artış gösterdi.

Dün yurt içinde Kasım ayına ilişkin sektörel güven endeksleri açıklandı. Güven endeksi hizmet ve perakende ticaret sektörlerinde aylık bazda sırasıyla %0,6 ve %0,9 yükselirken, inşaat sektöründe %3,8 geriledi. Böylece inşaat sektöründe güven endeksi son 8 ayın en hızlı düşüşünü kaydetti. Gelecek 3 aylık döneme ilişkin hizmet talebi ve perakende satış beklentileri iyileşirken, inşaat sektöründe toplam çalışan sayısı beklentisi %4,5 ile belirgin bir düşüş kaydetti.

BIST-100 endeksi dün %1,25 düşüşle günü 10.966 düzeyinde tamamladı. Türk lirası USD karşısında yatay seyrederken Euro karşısında değer kaybetti. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 16 baz puan artışla 271 oldu.

Bugün ABD'de Ekim ayı PCE enflasyonu ve üçüncü çeyrek GSYH revizyonu küresel piyasaların odağında yer alacak. Yurt içinde ise sakin bir veri gündemi takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü
Utkan İnam
utkan.inam@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.613	0,18
MSCI GOÜ	1.466	3,45
MSCI Japonya Hariç Asya*	741	2,58
Dow Jones	50.019	0,85
S&P 500	7.201	0,50
Euro Stoxx 50	6.004	1,16
Shanghai*	3.492	1,59
Nikkei*	56.932	2,93

(*) TSİ 09:00 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0964	0,58
USD/JPY	159,10	0,20

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	91,4	2,27
Altın (USD/ons)	3.554	2,15

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,90	2 bp
VIX	26,36	0,3 p
CDS-TR (5-Y)	271	16 bp

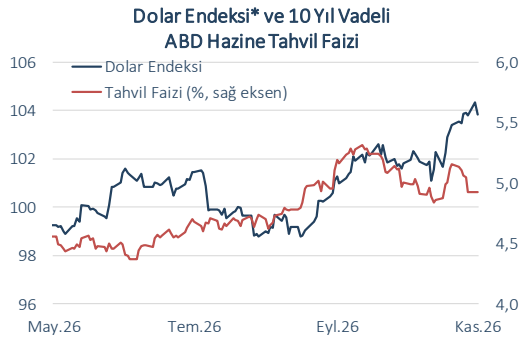
(*) 10-Y

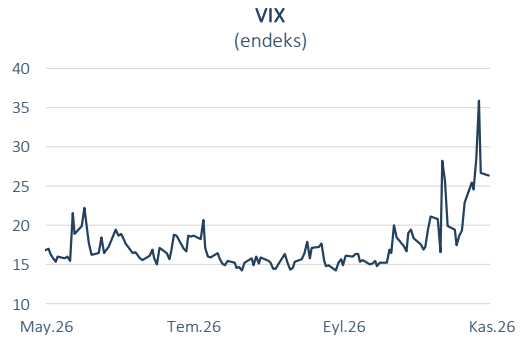
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	10.966	1,25
USD/TL	50,6181	0,05
Euro/TL	55,5814	0,70
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,76	12 bp
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%36,27	5 bp

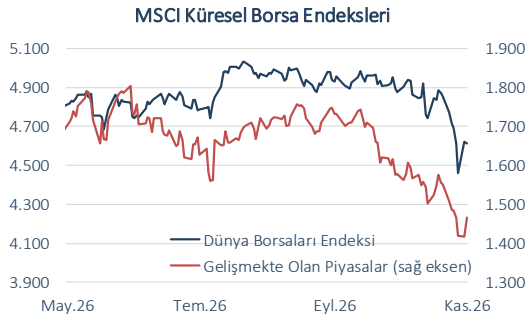
Dün — **Veri Gündemi** — Bugün

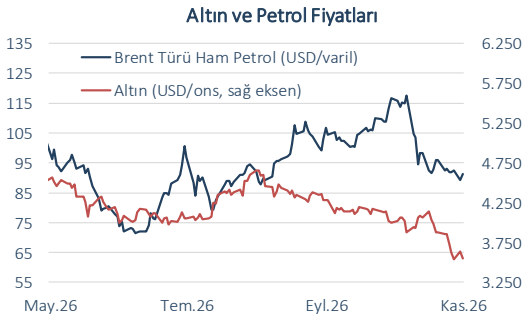
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Tüketici Güven Endeksi	Kasım	92,5	103,3	ABD Çekirdek PCE Enflasyonu, aylık	Ekim	%0,3	%0,3
Almanya Ifo İş İklim Endeksi	Kasım	90,5	90,6	ABD GYSH Büyümesi, revizyon, yıllık	2026 Ç3	%3,5	%3,4
				ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, aylık	Ekim	%0,6	%1,9
				Almanya GSYH Büyümesi, nihai, yıllık	2026 Ç3	%1,2	%1,2
Yurt İçi				**Yurt İçi**			
Sektörel Güven Endeksleri	Kasım	-	-	-	-	-	-

Küresel Piyasalar

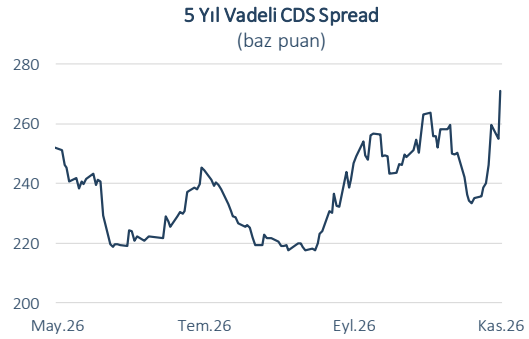


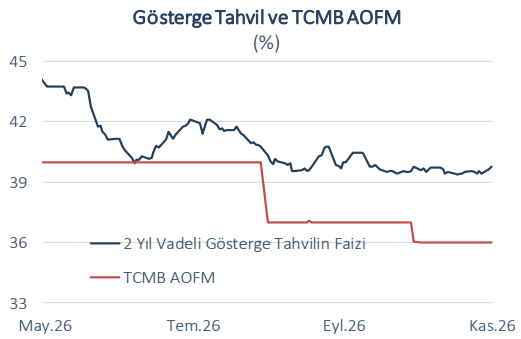


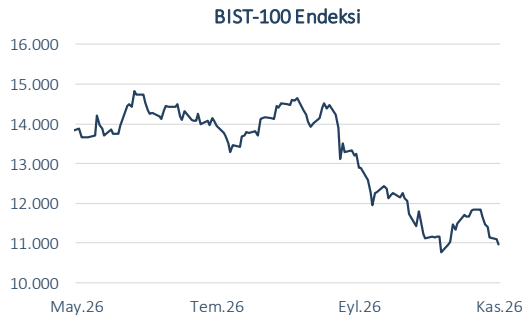


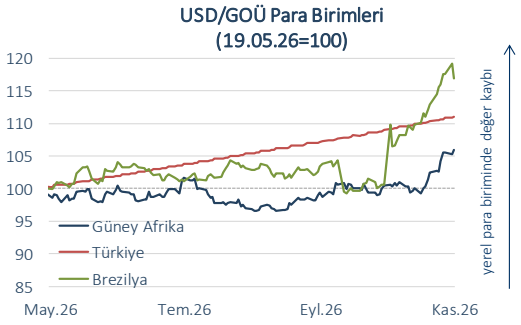


Yurt İçi Piyasalar









(*) 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.