

Küresel piyasalar ABD'de açıklanacak enflasyon verisine odaklandı.

Eylül'de cari işlemler hesabı son iki yılın en yüksek fazlasını verdi.

Dün küresel piyasalarda, bugün açıklanacak ABD enflasyon verileri öncesinde temkinli bir seyir izlendi. Veriye ilişkin piyasa beklentisi; Ekim'de yıllık TÜFE enflasyonunun %3,3'e gerilemesi, fiyatlardaki katılık işaretlerine paralel olarak çekirdek enflasyonun ise %4,1 seviyesinde sabit kalacağı yönünde. Euro Alanı'nda açıklanacak olan üçüncü çeyrek öncü GSYH büyüme verisi öncesinde Euro Stoxx endeksinin günü primli tamamladığı görülüyor. Asya borsaları da sabah saatlerinde alıcılı bir görünüm sunuyor.

TCMB verilerine göre, Eylül ayında cari işlemler hesabında 1,9 milyar USD ile Ekim 2021'den bu yana en yüksek fazla kaydedildi. Bu gelişmede, ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 3,7 milyar USD'ye gerileyerek Kasım 2021'den bu yana en düşük düzeyinde gerçekleşmesi etkili oldu. Ayrıca, hizmetler dengesi kaynaklı girişlerin 6,3 milyar USD, bu kalem altındaki net seyahat gelirlerinin 5 milyar USD düzeyinde gerçekleşmesi cari dengeyi olumlu yönde destekledi. Eylül'de doğrudan yatırımlarda 337 milyon USD ile 3 yıl aradan sonra ilk kez sermaye çıkışı kaydedilirken, 1 milyar USD tutarında net portföy girişi gerçekleşti ([Ödemeler Dengesi raporumuz](#)).

TÜİK verilerine göre, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış perakende satış hacim endeksi Eylül'de aylık bazda %0,7 daraldı. Bu dönemde gıda satışları aylık bazda değişim kaydetmezken, gıda dışı harcamalar %1,2 daraldı. Perakende satışların yıllık bazdaki artış oranı ise %13,8'e geriledi. Söz konusu veriler, parasal sıkılaştırmanın etkisiyle tüketici talebinin ivme kaybettiğine işaret etti.

TCMB dün yayımladığı basın duyurusu ile önümüzdeki dönemde Yatırımcı Günleri'nin düzenleneceğini açıkladı. Bu kapsamda yapılacak ilk toplantının 11 Ocak 2024'te New York'ta düzenleneceği aktarıldı. Toplantılarda; enflasyon, para politikası, finansal piyasalar ve bankacılık gibi konularda sunumların yapılarak, teknik soruların yanıtlanacağı ifade edildi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı dün gerçekleştirdiği 5 yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvilini ihracıyla ortalama yıllık %35,68 bileşik faizle 9,1 milyar TL borçlandı. Hazine ayrıca, 7 yıl vadeli değişken faizli tahvilin yeniden ihracında, %19,75 oranında ortalama yıllık bileşik faizle 15 milyar TL borçlandı. Hazine bugün de 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ile sabit ödemeli kira sertifikası ihracı gerçekleştirecek.

BIST-100 endeksi haftanın ilk işlem gününde %2,61 oranında düşerek günü 7.568 seviyesinde tamamladı. Türk lirası, USD ve EUR karşısında bir miktar değer kaybetti. 2 yıl vadeli tahvilin faizi 2 baz puan azalışla %41,67'ye gerilerken, 10 yıl vadeli tahvilin faizi 36 baz puan artışla %29,06'ya yükseldi.

Bugün küresel piyasaların gündeminde ABD'de açıklanacak olan Ekim ayı TÜFE verileri ile Euro Alanı'nda üçüncü çeyrek öncü GSYH verisi ön plana çıkıyor. Yurt içinde ise sakin bir veri takvimi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Caner Uygur Gündoğdu

uygar.gundogdu@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	2.905	0,13 ↑
MSCI GOÜ	952	0,42 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	490	0,19 ↑
Dow Jones	34.338	0,16 ↑
S&P 500	4.412	0,08 ↓
Euro Stoxx 50	4.232	0,83 ↑
Shanghai*	3.049	0,09 ↑
Nikkei*	32.749	0,50 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0697	0,15 ↑
USD/JPY	151,69	0,14 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	82,5	1,34 ↑
Altın (USD/ons)	1.946	0,47 ↑

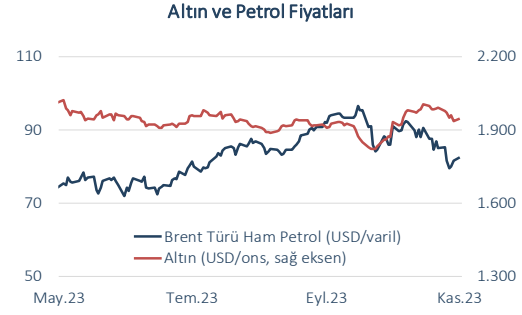
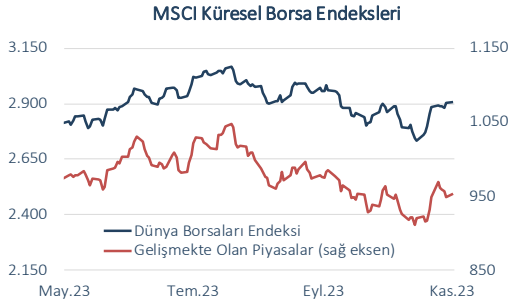
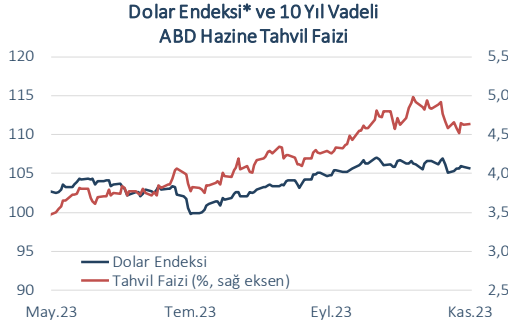
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,63	0 bp →
VIX	14,76	0,6 p ↑
CDS-TR (5-Y)	374	2 bp ↓

(*) 10-Y

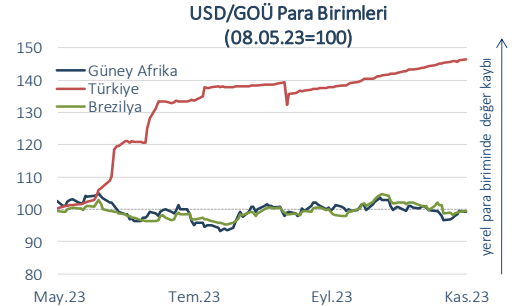
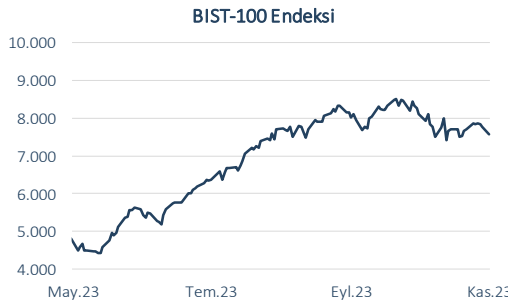
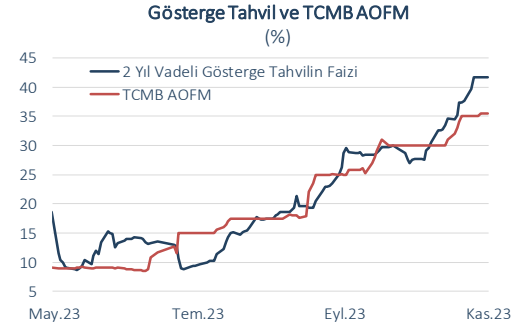
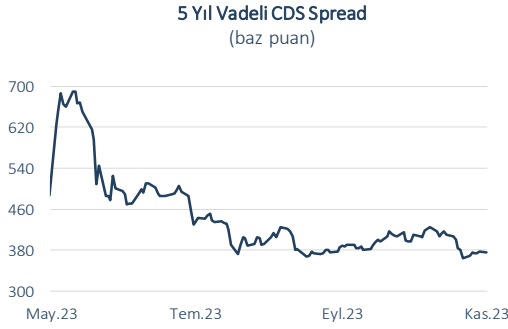
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	7.568	2,61 ↓
USD/TL	28,5604	0,12 ↑
Euro/TL	30,5383	0,06 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,67	2 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%29,06	36 bp ↑

Cuma	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	ABD TÜFE Enflasyonu, aylık	Ekim	%0,1	%0,4
				ABD Çekirdek TÜFE Enflasyonu, aylık	Ekim	%0,3	%0,3
				Euro Alanı GSYH Büyümesi, öncü, yıllık	2023 Ç3	%0,1	%0,1
Yurt İçi	Yurt İçi						
Cari Denge	Eylül	1,4 milyar USD	1,9 milyar USD	-	-	-	-
Perakende Satışlar, aylık	Eylül	-	-%0,7				

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki 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.