

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Konut fiyatlarında yıllık bazda reel düşüş Eylül'de devam etti.

Bugün TCMB'nin Para Politikası Kurulu toplantısı takip edilecek.

Dün ABD'de nispeten sakin bir veri gündemi izlendi. MBA verilerine göre ülkede 30 yıl vadeli ortalama mortgage faizi 11 Ekim haftasında %6,52 ile yaklaşık son 2 ayın en yüksek düzeyine ulaştı. Faiz oranlarındaki yükseliş paralelinde aynı dönemde mortgage başvuruları önceki haftaya göre %17 daraldı. Salı günü negatif bir görünüm sunan ABD borsaları, tepki alımlarının yanı sıra bankacılık ve havacılık sektörlerinde beklentilerin üzerinde açıklanan bilançoların desteğiyle günü primli tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil faizindeki gerileme doğrultusunda dün ons altın %0,46 yükselişle 2.673 USD düzeyine ulaşırken jeopolitik risklere ilişkin endişelerin bir miktar azalması ve devam eden talep yanlı kötümserlik nedeniyle Brent türü ham petrolün varil fiyatı dün 74,2 USD düzeyine geriledi. Diğer taraftan, Hollanda merkezli teknoloji şirketi ASML'nin olumsuz mali görünüm değerlendirmesinin etkisiyle küresel piyasalarda çip şirketlerinin değer kaybettiği görüldü. Bu sabah Asya piyasaları da yön bulmakta zorlanıyor.

Birleşik Krallık'ta Eylül ayı enflasyon verileri olumlu bir tablo çizdi. Artış yönündeki beklentilere karşın TÜFE aylık bazda değişim göstermezken yıllık TÜFE enflasyonu %1,7 ile Nisan 2021'den bu yana en düşük seviyesine geriledi. Eylül'de çekirdek enflasyon da aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,1 ve %3,2 ile beklentilerin oldukça altında gerçekleşti. İngiltere Merkez Bankası'nın faiz indirimlerinde hızlanabileceği yönündeki beklenti güçlenirken GBP/USD paritesi 16 Ağustos'tan bu yana en düşük seviyesini gördü.

TCMB'nin yayımladığı verilere göre konut fiyat endeksinde yıllık bazda kaydedilen reel düşüş Eylül'de ivme kazandı. Bu dönemde konut fiyatları nominal olarak %27,4 artarken reel olarak %14,7 geriledi. Böylece konut fiyatlarında yıllık bazda negatif reel değişim 8. aya taşınırken önceki aya göre de ivmelenmiş oldu. Eylül'de konut fiyat endeksinde aylık değişim de %1,0 ile TÜFE enflasyonunun altında gerçekleşti. Eylül'de fiyatların yıllık bazda en hızlı arttığı bölge %45,2 ile Erzurum, Erzincan, Bayburt, Ağrı, Ardahan, Kars ve Iğdır oldu. Bu dönemde fiyatlar İstanbul'da %23,4; Ankara ve İzmir'de ise sırasıyla %30,4 ve %23,1 artış kaydetti.

BIST-100 endeksinde pozitif seyir dün %1,08 ile devam etti. Böylece endeks 8.956 düzeyine ulaştı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi yatay bir seyir izlerken Türk lirası USD ve euro karşısında sınırlı değer kazandı.

Bugün TCMB'nin Para Politikası Kurulu Toplantısı yakından izlenecek. Piyasa beklentileri TCMB'nin politika faizinde değişime gitmeyeceği yönünde şekilleniyor. Yoğun bir veri akışının takip edileceği küresel tarafta ise ECB'nin faiz kararı öne çıkıyor.

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.735	0,18 ↑
MSCI GOÜ	1.144	0,50 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	605	0,18 ↑
Dow Jones	43.078	0,79 ↑
S&P 500	5.842	0,47 ↑
Euro Stoxx 50	4.909	0,77 ↓
Shanghai*	3.213	0,39 ↑
Nikkei*	38.968	0,54 ↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0861	0,27 ↓
USD/JPY	149,62	0,25 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	74,2	0,04 ↓
Altın (USD/ons)	2.673	0,46 ↑

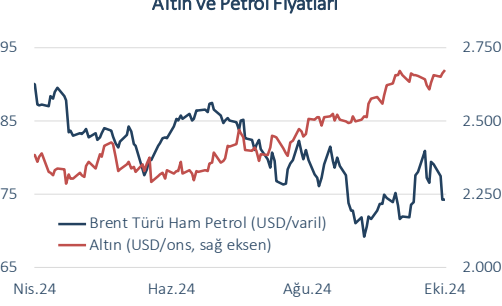
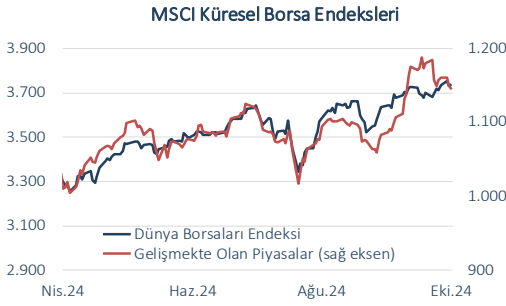
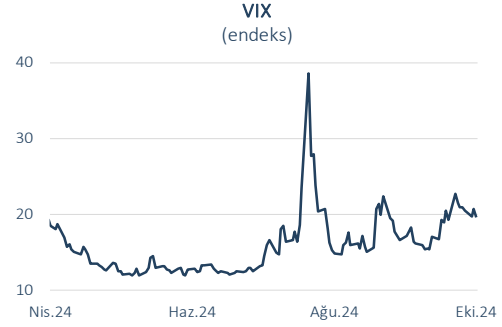
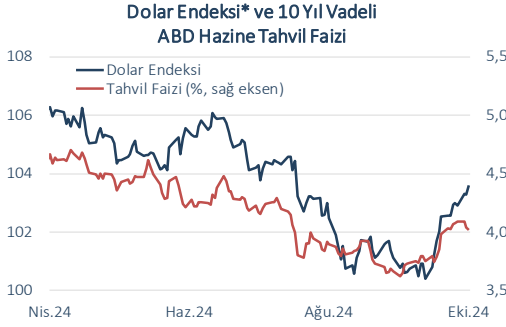
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,02	2 bp ↓
VIX	19,58	1,1 p ↓
CDS-TR (5-Y)	264	0 bp →

(*) 10-Y

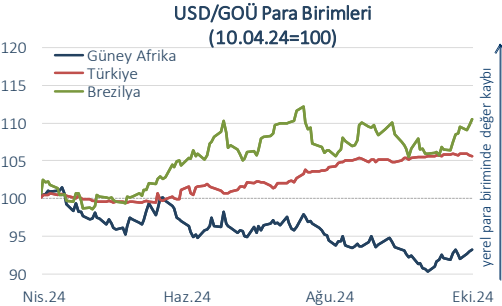
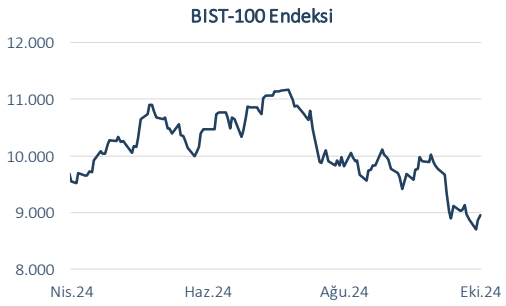
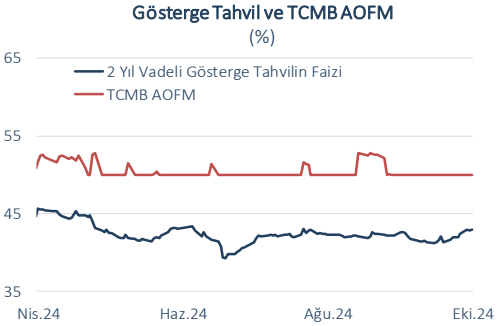
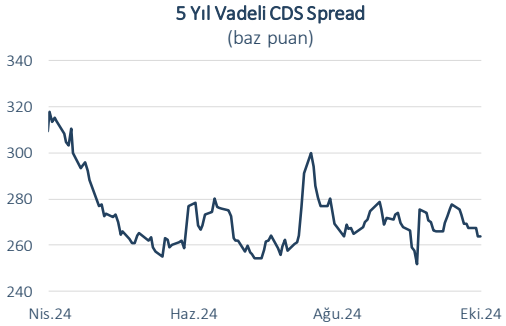
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	8.956	1,08 ↑
USD/TL	34,1594	0,03 ↓
Euro/TL	37,1150	0,43 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,91	5 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%29,12	43 bp ↓

Dün	Veri Gündemi			Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
-	-	-	-	ECB Toplantısı	Ekim	%3,40	%3,65
-	-	-	-	ABD Sanayi Üretim Endeksi, aylık	Eylül	-%0,2	%0,8
-	-	-	-	ABD Perakende Satışlar, aylık	Eylül	%0,3	%0,1
Yurt İçi	Yurt İçi			Yurt İçi	Dönemi	Beklenti	Önceki
Konut Fiyat Endeksi, yıllık	Eylül	-	%27,4	TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Ekim	-	%50,0
-	-	-	-	Konut Satışları, yıllık	Eylül	-	%9,9

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımızı <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.