

ABD seçimlerine yönelik belirsizlik yatırımcı iştahını baskılamaya devam ediyor.

Yurt içinde reel kesim güven endeksi Ekim'de aylık bazda 3 puan yükseldi.

Haftanın son işlem gününde ABD'de açıklanan verilere göre dayanıklı mal siparişleri Eylül'de aylık bazda %0,8 ile piyasa beklentisinin altında gerilerken, daha önce yatay seyre işaret eden Ağustos ayı verisi de %0,8'lik gerilemeye revize edildi. Eylül ayındaki düşüşte ulaşım kalemindeki gerileme etkili olurken, savunma kaleminde artan siparişler bu düşüşü sınırlandırdı. Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi nihai verisi Ekim ayında 70,5 ile öncü verinin 1,6 puan üzerinde gerçekleşerek Nisan'dan bu yana en yüksek değerini aldı. Söz konusu artışta faiz oranlarındaki kısmi düşüşe bağlı olarak dayanıklı tüketim malları satın alma koşullarındaki ılımlı iyileşme etkili oldu. ABD'de 5 Kasım'da gerçekleşecek seçime ilişkin tüketici beklentileri de yakından takip edildi. Bu dönemde Demokrat aday Harris'in başkan olmasını bekleyenlerin oranı aylık bazda 6 puan düşüş ile %57'ye geriledi. Tüketicilerin bir yıl sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi ise aylık bazda değişim göstermeyerek %2,7 seviyesinde kaldı. ABD seçimlerine yönelik belirsizliğin etkisiyle S&P 500 endeksi Cuma gününü sınırlı bir düşüşle tamamlarken, Dow Jones endeksi %0,6 geriledi. Öte yandan yılın üçüncü çeyreğine ilişkin finansal sonuçlarını açıklamaya devam eden teknoloji şirketlerinin hisselerine dönük yatırımcı iştahındaki canlılığın etkisiyle Nasdaq %0,6 yükseldi. Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimler nedeniyle Brent türü ham petrolün varil fiyatı Cuma günü %2,2 yükselerek 76,1 USD olurken, yatırımcıların güvenli liman olarak gördüğü altının ons fiyatı da %0,4 artışla 2.748 USD'ye yükseldi.

Almanya'da Ifo iş iklimi endeksi Ekim'de 86,5 ile piyasa beklentisinin 0,9 puan üzerinde gerçekleşti. Böylece endeks üst üste dört ay gerilemesinin ardından ilk kez yükselmiş oldu. ECB Başkanı Lagarde, Cuma günü yaptığı açıklamada Euro Alanı'nda dezenflasyon sürecinin yolunda olduğunu belirtirken, ücret artışlarından kaynaklı fiyat baskısının ise sürdüğünü ifade etti.

TCMB'nin açıkladığı verilere göre, mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi Ekim'de aylık bazda 3 puan artışla 102,2 seviyesine yükseldi. Bu dönemde mevsimsellikten arındırılmış imalat sanayi kapasite kullanım oranı ise aylık bazda 0,7 puan düşüşle %75,2 seviyesine geriledi. TÜİK'in açıkladığı verilere göre, Ekim'de hizmet ve perakende ticaret sektörlerine ilişkin güven endeksleri aylık bazda sırasıyla %1,5 ve %0,1 artarken, inşaat sektörü güven endeksi bir önceki aya göre %1,7 geriledi.

BIST-100 endeksi Cuma günü gelişmekte olan ülke piyasalarından olumlu yönde ayrılarak %0,4 artışla 8.908 seviyesine yükseldi. USD/TL haftanın son işlem gününde %0,2 gerilerken, EUR/TL de %0,5 oranında artış kaydedildi.

Bugün yurt içi ve yurt dışında sakin bir veri gündemi takip edilecek.

Cuma	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, aylık	Eylül	-%1,0	-%0,8	ABD Dallas Fed İmalat Sanayi Endeksi	Ekim	-	-9,0
ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi, nihai	Ekim	69,0	70,5				
Almanya Ifo İş İklimi Endeksi	Ekim	85,6	86,5				
Yurt İçi	Yurt İçi						
Kapasite Kullanım Oranı, ma	Ekim	-	%75,2	-	-	-	-
Reel Kesim Güven Endeksi, ma	Ekim	-	102,2	-	-	-	-

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Esra Mine Güngör

mine.gungor2@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.706	0,04 ↓
MSCI GOÜ	1.135	0,03 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	600	0,04 ↑
Dow Jones	42.114	0,61 ↓
S&P 500	5.808	0,03 ↓
Euro Stoxx 50	4.943	0,15 ↑
Shanghai*	3.304	0,13 ↑
Nikkei*	38.661	1,97 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0793	0,31 ↓
USD/JPY	152,05	0,09 ↑

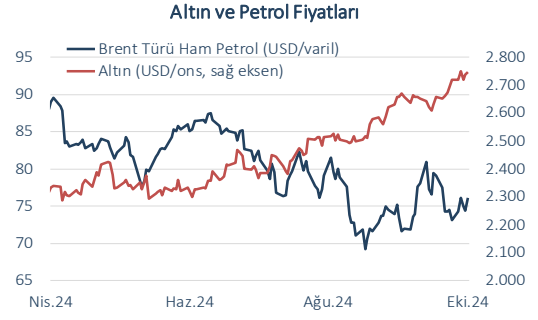
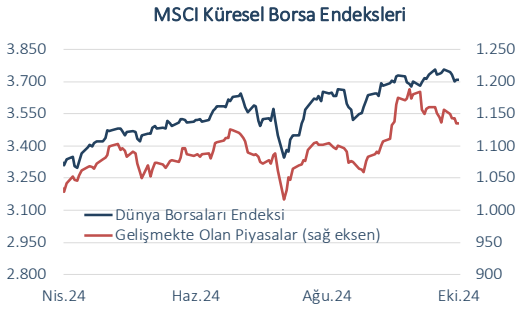
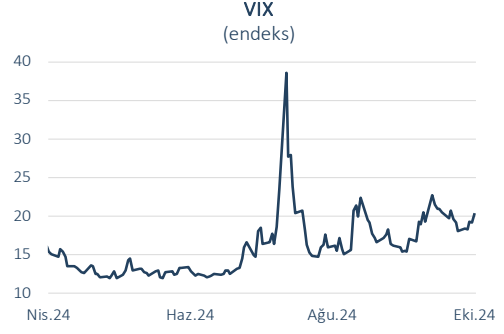
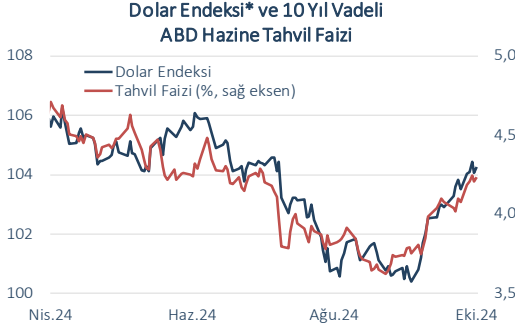
Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	76,1	2,25 ↑
Altın (USD/ons)	2.748	0,44 ↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,23	3 bp ↑
VIX	20,33	1,25 ↑
CDS-TR (5-Y)	271	1 bp ↓

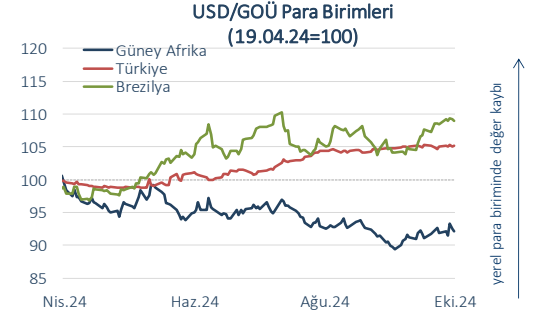
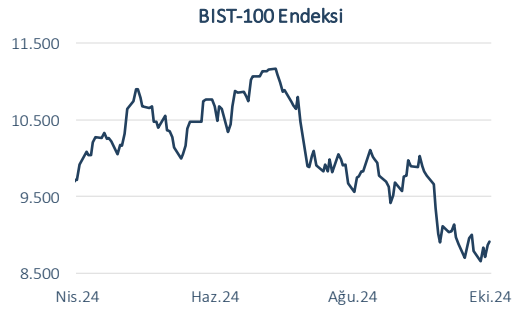
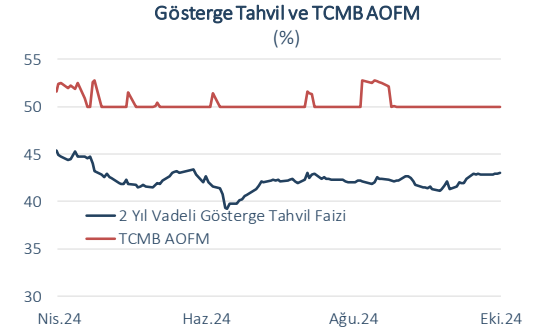
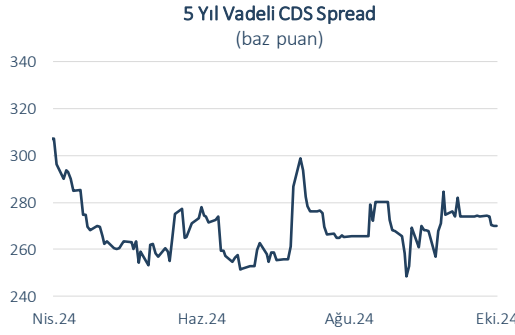
(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	8.908	0,40 ↑
USD/TL	34,2827	0,19 ↑
Euro/TL	36,8924	0,54 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%42,98	2 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%30,28	14 bp ↑

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.