

TCMB politika faizini değiştirmeyerek %50 düzeyinde tuttu.

Bugün ABD’de ve Euro Alanı’nda öncü PMI verileri açıklanacak.

ABD’de dün açıklanan verilere göre ikinci el konut satışları Ekim ayında bir önceki aya göre %3,4 artarak 3,96 milyon adet ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bu dönemde ülkede medyan konut fiyatı yıllık bazda %4 artışla 407 bin dolar seviyesine çıktı. Konut satışlarındaki artışta Fed’in Eylül’de başlattığı toplam 75 baz puanlık faiz indirimi etkili olurken, yetkililer konut satışlarındaki en kötü dönemin sona ermiş olabileceğini, artan konut stokunun daha fazla satış yapılmasının önünü açacağını ifade ediyor. ABD’de açıklanan Philadelphia Fed imalat endeksi ise Kasım’da -5,5 değerinde beklentilerin 13,5 puan, geçen ayın da 15,8 puan altında gerçekleşerek imalat sektöründe zayıf seyrin devam ettiğini gösterdi. Öte yandan, ülkede 16 Kasım haftasında işsizlik maaşı başvuruları 220 bin kişilik beklentilerine karşılık 213 bin düzeyinde Nisan ayından bu yana en düşük seviyesinde gerçekleşerek istihdam piyasasında geçtiğimiz aylarda kasırga ve grevlerin etkileriyle gözlenen bozulmanın Kasım’da toparlanmaya başladığına işaret etti.

Euro Alanı’nda tüketici güven endeksi Kasım ayında -13,7 ile beklentinin altında gerçekleşti. Aylık bazda 1,2 baz puan ile Eylül 2023’ten bu yana en hızlı gerilemesini kaydeden endeks Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı De Guindos’un Trump’ın ABD Başkanı seçilmesinin Euro Alanı’nda belirsizlikleri artırdığı söylemini doğrular nitelikte. Trump’ın korumacı gümrük politikasının Avrupa Birliği’nin ticari bir gerilimle karşılaşmasına yol açabileceği değerlendiriliyor.

TCMB dün gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini beklentiler paralelinde değiştirmeyerek %50 seviyesinde tuttu. Kurul Ekim ayında enflasyonun ana eğiliminde düşüş gözlemlendiğini belirtirken, mevcut enflasyon beklentilerinin dezenflasyon süreci için halen risk unsuru olmaya devam ettiğini vurguladı. Toplantıda yüksek işlenmemiş gıda enflasyonu için geçici arz koşulları sebep gösterilirken, temel mal enflasyonunun düşük seyretmeye devam ettiğine, hizmet enflasyonunda iyileşmeye dair sinyallerin belirginleştiğine işaret edildi. Beklentilerin tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı duruşun korunacağı belirtildi. TCMB ayrıca, makroihtiyati sadeleşme adımları çerçevesinde zorunlu karşılık oranlarında değişikliğe gitti. Bu doğrultuda kısa vadeli TL mevduat zorunlu karşılık oranı %15’ten %17’ye yükseltilirken, YP mevduat için TL tesis oranı ise %5’ten %4’e indirildi. Bankalar için belirlenmiş olan tüzel kişi TL mevduat payı hedefi de kaldırıldı.

Yurt içinde tüketici güven endeksi Ekim ayındaki 80,6 düzeyinden Kasım’da 79,8 seviyesine indi. Endeksteeki gerilemede gelecek 12 aylık döneme ilişkin beklentilerdeki gerilemeler etkili olurken, tüketicilerin gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesinin %1,5 gerilediği görüldü.

BIST-100 endeksi dün bankacılık hisseleri öncülüğünde %3,72 artışla günü 9.368 seviyesinden kapattı. Türk lirası Amerikan doları karşısında bir miktar değer kaybederken, euro karşısında değer kazandı. Türkiye’nin CDS primi 2 baz puan düşüşle 257 baz puan seviyesinde kaydedildi. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin getirileri ise sırasıyla %41,35 ve %29,99 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugün ABD’de ve Euro Alanı’nda Kasım ayına ilişkin öncü PMI verileri ile Almanya’da 3. çeyrek GSYH verileri açıklanacak. Yurt içinde ise Ekim ayı yabancı ziyaretçi girişi verisi takip edilecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Nurgül Türkmen

nurgul.turkmen@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.754	0,56 ↑
MSCI GOÜ	1.085	0,76 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	578	0,20 ↑
Dow Jones	43.870	1,06 ↑
S&P 500	5.949	0,53 ↑
Euro Stoxx 50	4.756	0,55 ↑
Shanghai*	3.315	1,65 ↓
Nikkei*	38.366	0,92 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0473	0,66 ↓
USD/JPY	154,33	0,82 ↓

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	74,2	1,95 ↑
Altın (USD/ons)	2.670	0,74 ↑

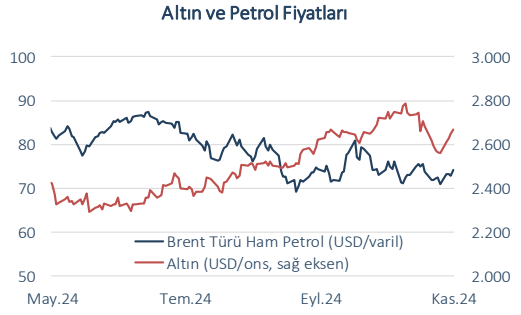
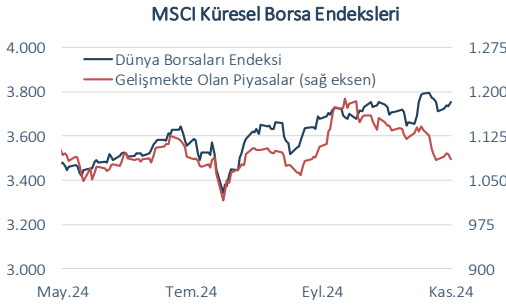
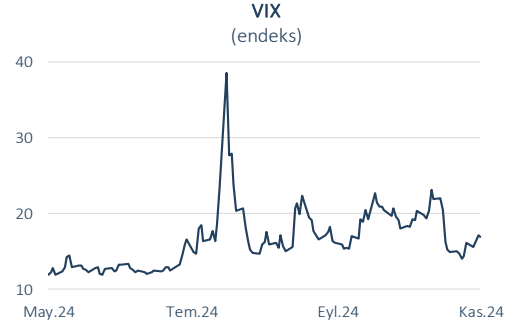
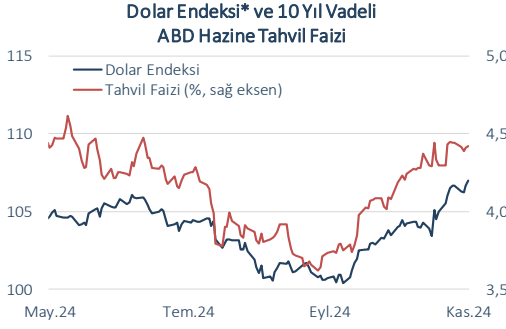
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,43	3 bp ↑
VIX	16,87	0,29 ↓
CDS-TR (5-Y)	257	2 bp ↓

(*) 10-Y

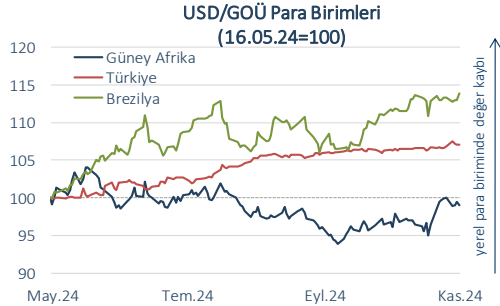
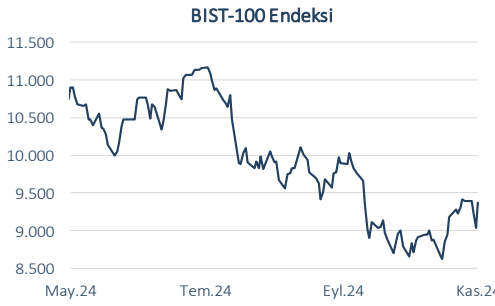
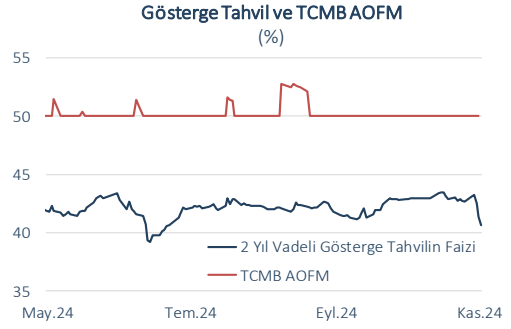
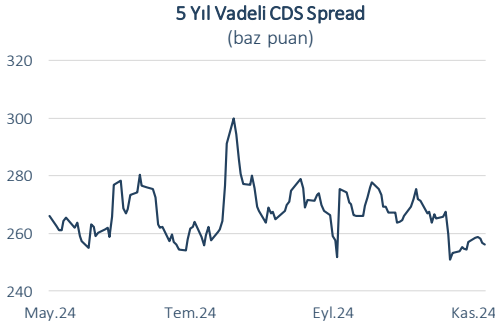
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.368	3,72 ↑
USD/TL	34,4565	0,04 ↑
Euro/TL	36,0904	0,69 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,35	115 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%29,99	16 bp ↓

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İkinci El Konut Satışları, adet	Ekim	3,93 mlyn	3,96 mlyn	ABD İmalat Sanayi PMI, öncü	Kasım	48,8	48,5
Euro Alanı Tüketici Güven Endeksi, öncü	Kasım	-12,4	-13,7	Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, öncü	Kasım	46,0	46,0
				Almanya GSYH Büyümesi, çeyreklik	2024 Ç3	%0,2	%0,2
Yurt İçi	Yurt İçi						
TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı	Kasım	%50,00	%50,00	Yabancı Ziyaretçi Girişi, yıllık	Ekim	-	%4,6
Tüketici Güven Endeksi	Kasım	-	79,8				

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.