

ABD hizmetler PMI Kasım ayında 56,1 seviyesinde gerçekleşti.

Yurt içinde reel efektif döviz kuru son 45 ayın zirvesine yükseldi.

Dün başlıca ekonomilerde açıklanan hizmetler nihai PMI verileri karışık bir tablo çizdi. ABD'de nihai verilere göre Kasım'da 0,9 puan aşağı revize edilen hizmetler PMI 56,1 seviyesiyle genişleme seyrini korudu. Öte yandan Tedarik Yönetim Enstitüsü'nün yayımladığı verilere göre ISM hizmetler endeksi aynı dönemde beklentilerin (55,5) altında gerçekleşerek 52,1 seviyesine indi. İş faaliyetlerinde, yeni siparişlerde ve istihdamda önceki aya göre kaydedilen düşüş ile tedarik sıkıntıları hizmetler sektöründe aktivitenin yavaşlamasında belirleyici oldu. Diğer yandan, ülkede Ağustos ve Eylül aylarında negatif seyreden fabrika siparişleri Ekim'de beklentilere paralel olarak %0,2 yükseldi.

Euro Alanı'nda Kasım ayına ilişkin hizmetler PMI nihai verisi beklentilerin üzerinde 49,5 olarak yukarı yönlü revize edildi. Bununla birlikte, önceki ay 51,6 olarak gerçekleşen endeks Ocak ayından bu yana ilk kez eşik olan 50,0 seviyesinin altına inerek sektör faaliyetlerinde zayıflamaya işaret etti. Sektör bazında en büyük paya sahip olan hizmetler sektörünün özellikle üç büyük bölge ekonomisinde daralması bölgede büyüme açısından olumsuz bir tablo çiziyor. Böylece, bölgede bileşik PMI Ekim ayında görülen 50,0 seviyesinden talep yönündeki sert düşüşler sebebiyle 48,3'e geriledi. Euro Alanı'nda Ağustos'ta %0,6 gerileyen üretici fiyatları Ekim'de piyasa beklentileri paralelinde %0,4 artış kaydetti. Bu artışta enerji fiyatlarındaki yükseliş (%1,4) etkili oldu. Yayımlanan PMI raporunda yetkililer, resesyon endişeleriyle birlikte inatçı enflasyon ve yüksek ücret artışları nedeniyle bir sonraki toplantıda ECB'nin 25 baz puanlık ihtiyatlı bir faiz indirimine gidebileceğinin altını çiziyor.

TCMB tarafından açıklanan TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Kasım ayında 67,03 seviyesine yükseldi. Böylece aylık bazda %3,4 yıllık bazda %20,8 yükselen kur Şubat 2021'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Aynı dönemde Yİ-ÜFE bazında reel efektif döviz kuru endeksi de bir önceki aya göre %2 artışla 96,42'ye yükseldi. Öte yandan, TÜİK verilerine göre mevsimsellikten arındırılmış TÜFE Kasım'da aylık bazda %2,93 ile Temmuz'dan bu yana en hızlı artışını kaydetti. OECD dün yayımladığı raporunda, Türkiye için 2024 yılı ortalama TÜFE beklentisini %55,5'ten %58,3'e çıkarırken, büyüme beklentisini de %3,5'e yükseltti. 2025 yılı için ise TÜFE beklentisini yaklaşık 2 puan artırarak %30,7 şeklinde revize eden Kurulu, büyüme tahminini %3,1'den %2,6'ya düşürdü.

ABD hisse senedi piyasaları teknoloji hisseleri öncülüğünde ve Powell'ın ABD ekonomisinin oldukça iyi durumda olduğu yönündeki açıklamalarının etkisiyle dün yükselişini sürdürdü. Bugün gerçekleşecek olan OPEC+ toplantısı öncesinde Brent türü ham petrolün varil fiyatı yaklaşık %2 düşüşle 72,3 USD'den işlem gördü. Altının ons fiyatı ise 2.650 USD düzeyiyle yatay seyretti. Güney Kore'deki siyasi gelişmelerin takip edildiği Asya piyasaları bu sabah karışık bir görünüm sunuyor. BIST-100 endeksi dün yukarı yönlü seyrederken günü 9.886 seviyesinden tamamladı. Türk lirası USD karşısında bir miktar değer kazanırken, EUR/TL 36,51 seviyesine çıktı. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin getirileri sırasıyla %41,19 ve %29,52 düzeylerinde gerçekleşti.

Bugünün veri gündeminde ABD dış ticaret dengesi ve Euro Alanı perakende satışlar verileri yer alıyor. Ayrıca OPEC+ toplantısı yakından takip edilecek. Yurt içinde ise sakin bir veri gündemi bulunuyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Nurgül Türkmen

nurgul.turkmen@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.850	0,51 ↑
MSCI GOÜ	1.100	0,27 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	585	0,22 ↓
Dow Jones	45.014	0,69 ↑
S&P 500	6.086	0,61 ↑
Euro Stoxx 50	4.919	0,83 ↑
Shanghai*	3.368	0,09 ↑
Nikkei*	39.442	0,43 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,0510	0,01 ↑
USD/JPY	150,43	0,84 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	72,3	1,78 ↓
Altın (USD/ons)	2.650	0,24 ↑

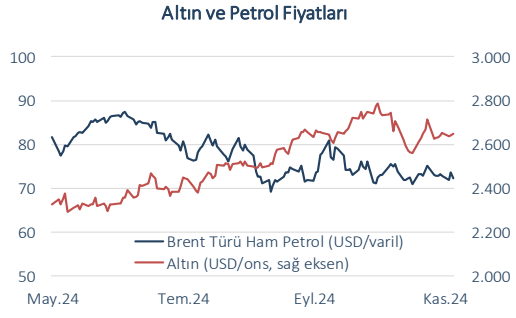
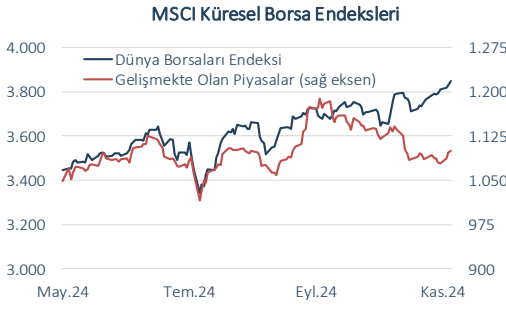
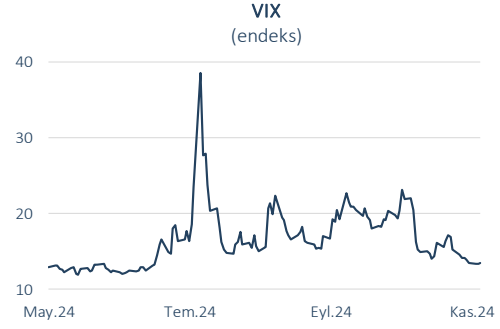
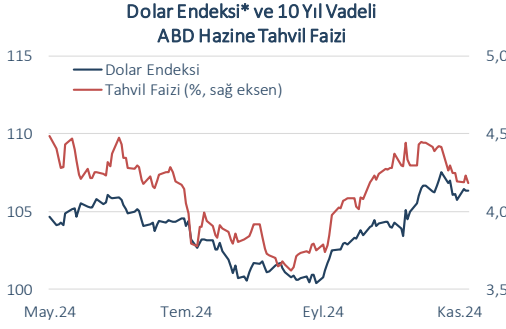
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,18	4 bp ↓
VIX	13,45	0,20 ↑
CDS-TR (5-Y)	251	2 bp ↓

(*) 10-Y

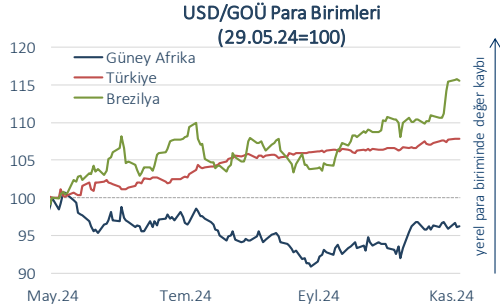
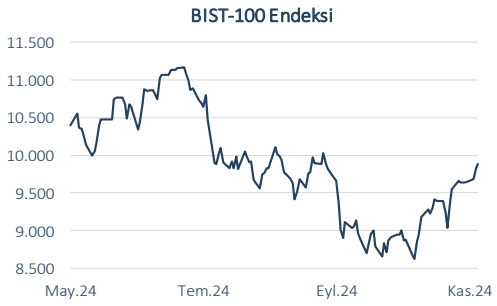
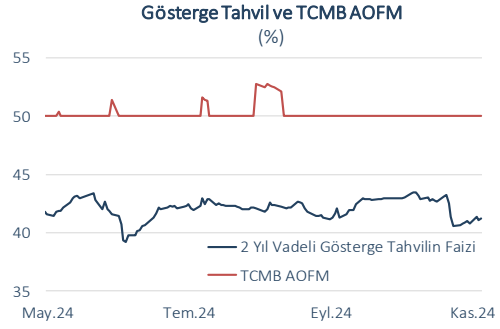
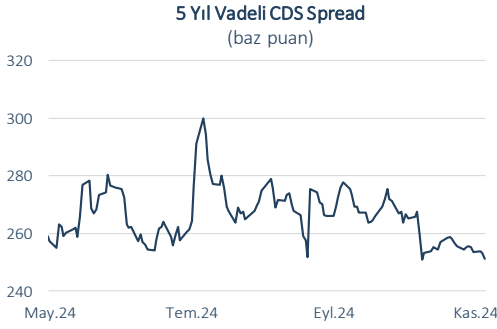
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.886	0,60 ↑
USD/TL	34,6200	0,25 ↓
Euro/TL	36,5144	0,49 ↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,19	13 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%29,52	14 bp ↑

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Hizmetler PMI, nihai	Kasım	-	56,1	ABD Dış Ticaret Dengesi	Ekim	-75 milyar USD	-84,4 milyar USD
ABD ISM Hizmetler PMI	Kasım	55,5	52,1	Euro Alanı Perakende Satışlar, aylık	Ekim	-%0,3	%0,5
ABD Fabrika Siparişleri, aylık	Ekim	%0,2	%0,2				
Yurt İçi	Yurt İçi						
TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Kasım	-	67,03	-	-	-	-

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.