

Gündem

Türkiye

- İmalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Ekim'deki 48.4'ten Kasım'da 47.2'ye geriledi. Endeks, üst üste beşinci ayda 50 eşik değerinin altında kalırken; faaliyet koşullarında gözle görülür bir yavaşlamaya işaret etti. Söz konusu yavaşlama, son bir yılın en belirgin düzeyinde gerçekleşti.

ABD

- ABD'de imalat sektörü PMI Kasım'da beklentilere paralel gerçekleşerek 49.4 ile 50 eşik seviyesinin altına geriledi.
- ISM imalat endeksi bir önceki aya göre değişmedi ve Kasım'da 46.7 seviyesinde kalarak beklentilerin altında gerçekleşti.
- Fed Başkanı Jerome Powell, açıklamasında, Fed'in ekonomiyi gereğinden fazla yavaşlatması riskinin, faiz oranlarını enflasyonu kontrol altına alacak kadar yükseltmemesi riskiyle "daha dengeli" hâle geldiğini söyledi. Powell, Fed'in temkinli olma niyetini teyit ederken; şu ana kadar kaydettiği ilerleme konusunda yeni bir iyimserlik de sundu. Ekim ayında sona eren 6 aylık dönemde enflasyonun ortalama %2.5 ile Fed'in %2'lik hedefine yakın seyrettiğine dikkat çeken Powell, para politikasının beklendiği gibi ekonomiyi yavaşlattığının açık olduğunu ve gösterge gecelik faiz oranının kısıtlayıcı bölgeye girdiğini söyledi. Powell, Fed'in bugüne kadar yaptığı 5.25 puanlık faiz artırımının tam etkilerinin henüz hissedilmediğini belirterek ekonomiden istenileni aldıklarını ifade etti.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI Ekim'deki 43.1 seviyesinden Kasım'da 44.2 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Almanya'da imalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi Ekim'deki 40.8'den Kasım'da beklentilerin üstünde 42.6 seviyesine yükseldi.
- Fransa'da imalat PMI Ekim ayındaki 42.8'den Kasım'da 0.1 puan artışla 42.9 seviyesine yükseldi ve beklentilerin üstünde açıklandı.
- İtalya'da imalat PMI Kasım'da 0.5 puan düşüşle 44.4 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti.
- İtalya ekonomisi 2023 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %0.1 büyüdü.
- İngiltere'de imalat PMI Ekim ayındaki 44.8 seviyesinden Kasım'da 47.2'ye yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Yönetim Kurulu üyesi Asahi Noguchi, enflasyondaki son yükselişin maliyet kaynaklı faktörlerden kaynaklandığını, Japonya'nın henüz daha yüksek ücretlerden kaynaklanan fiyat artışları yaşamadığını belirterek, ultra gevşek para politikasında bir geri çekilmenin erken olacağını öne sürdü.

Piyasalar

Cuma günü ABD ve Avrupa borsalarında yükseliş hâkimdi. Buna karşın ABD tahvil getirilerinin düştüğü günde dolar endeksinde de geri çekilme yaşandı. Asya borsaları ise yeni haftaya yükselişle başladı. Bu hafta Cuma günü açıklanacak ABD istihdam verileri piyasaların hareketinde belirleyici olabilir.

Geçen haftaya yükselişle başlayan ancak enflasyon verisinin ardından bu yükselişi koruyamayan EUR/USD paritesi Cuma günü günlük bazda %0.05, haftalık bazda ise %0.53 düşüşle 1.0881'den kapandı. Parite bu sabah da düşüşle açıldı ve 1.0880 seviyesinin altında hareket ediyor.

Fed'in gelecek yılın Mart ayında faiz indirimine gideceğine yönelik artan beklentilerle altın fiyatları Cuma günkü işlemlerde tüm zamanların en yüksek seviyesini aştı. Günlük bazda %1.73 artışla 2,070 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,086 dolar/ons seviyelerinde alıcılı seyrediyor. Daha fazla üretim kesintisinin tartışıldığı ancak ayrıntılarının belirsiz olduğu OPEC+ toplantısının ardından gerileyen petrol fiyatları, kayıplarını haftanın son işlem gününde de sürdürdü. ABD ham petrolü günlük bazda %2.59 düşüşle 73.70 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirenken, brent petrolde günlük düşüş %4.77 oldu.

Cuma günü kurlarda yukarı yönlü hareket yaşandı. USD/TL kurunun 28.8885, EUR/TL kurunun ise 31.4415'ten kapandığı günde sepet kur (0.5*\$/0.5*€) da yükselişle 30.1650'den günü sonlandırdı. Bu sabah da yükselişle güne başlayan USD/TL kuru 28.89 seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bugün yurt içinde açıklanacak enflasyon verileri kurun hareketinde belirleyici olabilir. Haftanın son işlem gününde Borsa İstanbul'da yükseliş hâkimdi. Bankacılık endeksinin günlük bazda %3.19, sınai endeksinin ise %0.44 yükseldiği günde

BIST 100 endeksi %0.98 yükselişle 8,026 seviyesinden kapandı. Endeksteki haftalık yükseliş ise %0.84 oldu. Cuma günü 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 103 baz puan yükselişle %39.83'ten, 10 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 41 baz puan düşüşle %25.51'den kapandı.

Bugün yurt içinde enflasyon verileri takip edilecek. Yurt dışında ise, ABD'de fabrika siparişleri ve Almanya'da dış ticaret dengesi verileri açıklanacak.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	TÜFE (Kasım, y-y)	Yüksek	%61.36	%62.32
10:00		Yİ-ÜFE (Kasım, y-y)	Orta	%39.39	--
18:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Ekim, a-a)	Orta	%2.8	-%2.6
10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi (Ekim)	Orta	16.5 milyar €	17.1 milyar €

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	28.8885	0.12	0.10	54.38
	EUR/TRY	31.4415	0.03	-0.44	57.50
	Sepet (0.5\$+0.5€)	30.1650	0.07	-0.19	55.99
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	12.9270	-1.36	-0.18	7.35
	USD/TRY Future	29.5916	2.58	2.27	54.81
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	36.56	0.69	-1.26	27.48
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.75	-0.02	-0.15	-0.61
	5Y CDS	331.33	-1.12	-0.90	-34.58
YURT DIŐI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	103.27	-0.22	-0.13	-0.25
	EUR/USD	1.09	-0.05	-0.53	2.05
	USD/JPY	146.81	-0.93	-1.76	12.30
	GBP/USD	1.27	0.62	0.77	5.44
	USD/CHF	0.87	-0.66	-1.48	-6.02
	EUR/JPY	159.74	-1.00	-2.31	14.55
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.57	-0.15	-0.39	0.16
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.22	-0.13	-0.26	0.39
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.66	-0.15	-0.41	-0.03
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.36	-0.09	-0.28	-0.33
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	364.44	-2.33	-2.70	-21.31
	ABD 5Y CDS	45.75	-1.61	-4.19	66.42
	Endonezya 5Y CDS	73.84	-0.13	-0.39	-24.67
	Çin 5Y CDS	57.80	0.32	-0.27	-24.64
	İngiltere 5Y CDS	34.16	-0.80	1.96	22.99
	Almanya 5Y CDS	16.62	-2.24	-6.80	-12.57
	İspanya 5Y CDS	45.78	-0.55	-1.37	-17.31
	Portekiz 5Y CDS	44.35	0.40	-2.18	-19.90
	İrlanda 5Y CDS	24.16	0.32	0.66	-13.00
	Çekya 5Y CDS	32.37	1.03	0.94	-28.83
	İtalya 5Y CDS	86.94	-1.12	-1.93	-34.14
	Güney Afrika 5Y CDS	233.17	-1.17	-2.58	-6.87
	Brezilya 5Y CDS	143.09	-2.15	-2.80	-42.86
	Polonya 5Y CDS	58.71	-0.52	-1.36	-48.90
	Romanya 5Y CDS	154.80	-0.43	-0.08	-45.14
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	2070.90	1.73	3.44	13.56	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	73.70	-2.59	-1.51	-8.06	
Brent Petrol (\$/varil)	78.88	-4.77	-2.11	-8.18	
Bloomberg Emtia Endeksi	101.47	-0.33	0.05	-10.05	
Baltık Kuru Yük Endeksi	3192.00	8.68	51.86	155.36	

*: Puan Değişim

Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü

ekonomik.arastirmalar@vakifbank.com.tr

Bu rapor Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında herhangi bir garanti vermemekte ve bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir konuda yatırım önerisi olarak yorumlanmamalıdır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha önceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.