

Gündem

Türkiye

- Ekonomik güven endeksi Ekim ayında 96.5 iken, Kasım ayında %1.3 azalarak 95.3 değerini aldı.
- İhracat 2023 yılı Ekim ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %7.4 artarak 22 milyar 871 milyon dolar, ithalat %0.6 artarak 29 milyar 390 milyon dolar olarak gerçekleşti. Böylece dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %17.5 azalarak 7 milyar 902 milyon dolardan, 6 milyar 519 milyon dolara geriledi.
- TCMB Başkanı Gaye Erkan, para politikasındaki sıkılaştırmanın enflasyon beklentilerinde iyileşmeye yol açmaya başladığını ve TL'ye geçiş zamanının geldiğine inandığını söyledi.
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), 2023 yılı için Türkiye'nin ekonomik büyüme tahminini Eylül ayındaki %4.3'ten %4.5'e, 2014 yılı büyüme tahminini ise %2.6'dan %2.9'a yükseltti. OECD Türkiye ekonomisinin 2025'te %3.2 büyümesini bekliyor.

ABD

- ABD ekonomisi 2023 yılı üçüncü çeyrek GSYH büyüme oranı çeyreklik bazda %5'ten %5.2'ye revize edildi.
- Öncül mal ticaret dengesi Ekim ayında 89.8 milyar dolar açık verdi.
- Fed tarafından yayımlanan Bej Kitap raporunun Kasım sayısında, perakende satışların karışık bir seyir izlemeye devam ettiği, tüketicilerin fiyat hassasiyetinin artması nedeniyle isteğe bağlı ürünler ile mobilya ve ev aletleri gibi dayanıklı malların satışlarının ortalamada azaldığı bildirildi. Ayrıca gelecek 6 ila 12 aya ilişkin ekonomik görünümün raporlama dönemi boyunca zayıfladığı belirtildi.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, para politikasının, politika yapımcıların ekonomi ve finansal koşullar hakkında gelen bilgileri değerlendirmeleri ve enflasyonun %2'ye zamanında geri dönmesini sağlamak için politikanın iyi kalibre edilip edilmediğine karar vermeleri için iyi bir yerde olduğunu söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Kasım'da beklentilere paralel -16.9 seviyesinde gerçekleşti.
- Almanya'da Kasım ayı enflasyonu öncül verilere göre %3.2'ye gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Tüketici fiyatları aylık bazda ise %0.4 ile beklentilerin üstünde geriledi.
- İtalya'da tüketici güven endeksi Kasım ayında 103.6 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.

Asya

- Japonya'da sanayi üretim endeksi Ekim ayında öncül verilere göre yıllık bazda %0.9 artış gösterdi.
- Japonya'da perakende satışlar Ekim ayında bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilerin altında %4.2 artış gösterdi.
- Japonya'da tüketici güven endeksi Kasım ayında 36.1 seviyesine yükselerek beklentilerin üstünde gerçekleşti.
- Japonya'da konut başlangıçları Ekim ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %6.3 geriledi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Yönetim Kurulu üyesi Toyooki Nakamura, BoJ'un devasa teşviklerini aşamalı olarak sonlandırmadan önce muhtemelen biraz daha zamana ihtiyacı olacağını söyledi ve negatif faiz oranı politikasının yakın vadede sona erme olasılığını azalttı.
- Çin'de resmî imalat sektörü PMI Kasım'da 49.4 seviyesine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise 0.4 puan düşüşle 50.2 seviyesine geriledi.

Diğer

- OECD 2023 yılı için küresel ekonomik büyüme tahminini %3'ten %2.9'a indirdi, 2024 büyüme tahminini %2.7'de sabit tuttu. OECD küresel ekonominin 2025'te %3 büyümesini bekliyor.

Piyasalar

ABD'de endeksler dün Dow Jones hariç satıcılı kapandı. Fed yetkilisi Waller'ın şahin tonda açıklamalarının aksine Fed'in mevcut para politikası yaklaşımının iyi bir konumda olduğunu söylemesiyle güvercin tona geçmesi, piyasada Fed'in faiz artırımlarının sona erdiği yönünde yorumlandı. Ayrıca ABD'de dün açıklanan büyüme verisinin yanı sıra bugün açıklanacak olan çekirdek tüketim harcamaları verisi piyasalar açısından önem arz ediyor. Söz konusu algı tahvil getirilerinde de aşağı yönlü hareketleri destekledi. ABD 2 yıllık tahvil getirisi son dört buçuk ayın, 10 yıllık getiri ise son iki buçuk ayın en düşük seviyesinden işlem görüyor. Asya borsalarında karışık bir görünüm hakimdi. Avrupa'da ise borsalar dün günü alıcılı tamamladı.

EUR/USD paritesi dört günlük hızlı yükselişin ardından dün bir miktar geri çekilerek 1.0968'den kapandı. Parite bu sabah da yatay bir açılış yaptı ve dünkü kapanış seviyesine yakın hareket ediyor.

Dolar endeksindeki hafif yükselişe karşın Fed'in gelecek yılın ilk yarısında faiz indirimlerine başlayacağı yönünde beklentiler nedeniyle ABD 2 ve 10 yıllık Hazine tahvil getirilerindeki aşağı yönlü hareketin etkisiyle altın fiyatları dünkü işlemlerde yükseldi. Günlük bazda %0.18 artışla 2,044 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştiren altın fiyatları, yeni günde 2,041 dolar/ons seviyelerinde hafif satıcı seyrediyor. Yatırımcıların bugün gerçekleştirilecek OPEC+ toplantısından beklenen üretim kesintilerine odaklanmasıyla petrol fiyatları yükseldi. ABD ham petrolü günlük bazda %1.93 artışla 77.56 dolar/varil seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, Brent petrolde günlük yükseliş %1.74 oldu.

Dün USD/TL kuru günü hafif düşüşle 28.8787'den sonlandırırken, EUR/TL kuru ise düşüşle 31.7307'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) günü geri çekilmeyle 30.3047'den sonlandırmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde hareket ediyor. Borsa İstanbul'da endeksler günü satıcı tamamladı. Bankacılık hisse endeksinin %0.41, sınai endeksinin %0.81 geri çekildiği günde BIST 100 endeksi %1.04 değer kaybederek 8,009 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Dün 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bir önceki güne göre 108 baz puan düşüşle %39.65'ten kapandı.

Bugün yurt içinde üçüncü çeyrek büyüme verisi, TCMB'nin geçen hafta faiz artışına gittiği Para Politikası Kurulu kararının özeti takip edilecek. Yurt dışında ise, ABD'de başta çekirdek kişisel tüketim harcamaları olmak üzere kişisel gelir ve harcamalar verileri, Euro Bölgesi'nde enflasyon, Almanya'da işsizlik verileri açıklanacak veriler arasında öne çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	GSYH (3.çeyrek, y-y)	Yüksek	%3.8	--
14:00		TCMB PPK Toplantı Özeti	Orta	--	--
16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Ekim, y-y)	Yüksek	%3.7	%3.5
16:30		Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	Orta	209 bin kişi	220 bin kişi
16:30		Kişisel Gelirler (Ekim, a-a)	Orta	%0.3	%0.2
16:30		Kişisel Harcamalar (Ekim, a-a)	Orta	%0.7	%0.2
17:45		Chicago PMI (Kasım)	Düşük	44	45
18:00		Bekleyen Konut Satışları (Ekim, y-y)	Orta	-%11	--
13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Orta	%2.9	%2.8
13:00		Çekirdek TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Yüksek	%4.2	%3.9
13:00		İşsizlik Oranı (Ekim)	Orta	%6.5	%6.5
10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Ekim, y-y)	Orta	-%4.3	-%1.9
11:55		İşsizlik Oranı (Kasım)	Yüksek	%5.8	%5.8
10:45	Fransa	TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Yüksek	%4	--
10:45		GSYH (3.çeyrek, ç-ç)	Düşük	%0.6	%0.1
12:00	İtalya	İşsizlik Oranı (Ekim)	Orta	%7.4	%7.5
13:00		TÜFE (Kasım, öncül, y-y)	Yüksek	%1.7	--
02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Ekim, öncül, y-y)	Orta	-%4.4	%0.9 (Açıklandı)
02:50		Perakende Satışlar (Ekim, y-y)	Orta	%6.2	%4.2 (Açıklandı)
08:00		Tüketici Güven Endeksi (Kasım)	Orta	35.7	36.1 (Açıklandı)
08:00		Konut Başlangıçları (Ekim, y-y)	Orta	-%6.8	-%6.3 (Açıklandı)

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.	
YURT İÇİ	DÖVİZ					
	USD/TRY	28.8787		-0.04	0.18	54.33
	EUR/TRY	31.7307		-0.17	1.36	58.94
	Sepet (0.5\$+0.5€)	30.3047		-0.11	0.79	56.71
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	11.7880		-11.50	-1.64	-2.11
	USD/TRY Future	28.9294		-0.06	-0.19	51.34
	FAİZ					
	Gösterge Tahvil Getirisi*	36.33		-0.99	-0.92	27.25
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	7.74		-0.21	-0.18	-0.62
	5Y CDS	330.67		-2.36	-1.95	-34.71
YURT DIŐI	DÖVİZ					
	Dolar Endeksi	102.77		0.02	-1.11	-0.73
	EUR/USD	1.10		-0.20	0.74	2.87
	USD/JPY	147.24		-0.16	-1.53	12.63
	GBP/USD	1.27		0.01	1.62	5.39
	USD/CHF	0.87		-0.47	-1.11	-5.52
	EUR/JPY	161.51		-0.37	-0.82	15.82
	FAİZ*					
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.65		-0.09	-0.26	0.25
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.27		-0.07	-0.15	0.44
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.82		-0.10	-0.19	0.13
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.43		-0.07	-0.14	-0.26
	KREDİ					
	iTraxx Crossover	369.91		-2.28	-1.96	-20.16
	ABD 5Y CDS	47.50		-2.06	-2.06	72.79
	Endonezya 5Y CDS	73.92		-1.99	-1.79	-24.59
	Çin 5Y CDS	57.38		-3.83	-3.96	-25.19
	İngiltere 5Y CDS	33.77		-1.93	5.27	21.62
	Almanya 5Y CDS	16.50		-9.59	-2.46	-13.20
	İspanya 5Y CDS	45.27		-2.58	-1.51	-18.22
	Portekiz 5Y CDS	44.83		0.75	-0.55	-19.02
	İrlanda 5Y CDS	24.08		-2.37	1.05	-13.28
	Çekya 5Y CDS	32.30		-0.03	0.56	-28.98
	İtalya 5Y CDS	87.03		-1.79	-1.54	-34.08
	Güney Afrika 5Y CDS	231.17		-4.42	-4.18	-7.67
	Brezilya 5Y CDS	142.17		-2.01	-3.40	-43.23
	Polonya 5Y CDS	59.30		-0.40	0.14	-48.38
	Romanya 5Y CDS	154.79		-0.34	3.47	-45.14
	EMTİA					
	Altın (\$/ons)	2044.59		0.18	2.76	12.11
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	77.56		1.93	0.99	-3.24	
Brent Petrol (\$/varil)	83.10		1.74	1.39	-3.27	
Bloomberg Emtia Endeksi	102.33		0.35	0.15	-9.28	
Baltık Kuru Yük Endeksi	2696.00		12.76	53.62	115.68	

*: 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.