Ziraat Bankası

DEĞERLENDİRME

Uygar Yolcu
uyyolcu@ziraatbank.com.tr
+90 216 590 1018

Duygu Altınsoy
dakkoca@ziraatbank.com.tr
+90 216 590 3028

Gürol Atay
gatay@ziraatbank.com.tr
+90 216 590 3138

ÖZET: ABD'de Kongre ara seçimlerinin sonuçlarının Demokratların, Temsilciler Meclisi ve Senato'nun kontrolünü kazandığını göstermesinin ardından küresel çapta hisse senedi piyasalarında sert düşüşler gözlenirken, ABD Hazine tahvili faizleri geriledi. Seçim sonuçlarının açıklanmasının ardından borsalardaki düşüşlerde, Demokratların başarısının, özellikle şirketlere yönelik düzenlemelerin sıkılaşması ve yapay zeka harcamaları ile veri merkezi yatırımlarının daha fazla denetlenmesi üzerinden piyasadaki belirsizliği artırması etkili oldu. Yapay zeka ve veri merkezleri şirketlerinin yatırımları ve kar beklentilerine ilişkin endişeler yoğunlaştı. Ayrıca seçimlerin ardından Demokratların güçlü soruşturma yetkileri kazanacak olması da piyasalarda belirsizliğe neden oldu. Nasdaq endeksi dün %5,5 düşüşle 2 trilyon USD'lik piyasa değerini kaybederken, S&P 500 endeksi %4,4 gerileyerek Nisan 2025'ten bu yana en sert düşüşü kaydetti. Yarı iletken hisseleri ise %12 düşüşle Mart 2020'den bu yana en sert kaybı kaydetti. ABD ve Avrupa vadelileri bu sabah %1'e varan düşüş sergiliyor. Asya tarafı Güney Kore ve Japonya borsalarındaki %6'yı aşan düşüşler öncülüğünde ekside seyrediyor.

ABD Hazine tahvili faizlerindeki düşüşte ise, yatırımcıların artan güvenli liman talebi ve gelecek iki yılda bütçe açığını ve harcama planlarını artıracak adımların uygulanma olasılığının azalması etkili oldu. Tahvil yatırımcıları, ABD'de yaklaşık 40 trilyon USD seviyesindeki ulusal borç yükü nedeniyle ABD'nin mali durumuna ilişkin endişelerini öne çıkarırken, Kongre'de oluşacak siyasi kilitlenmenin, daha fazla Hazine tahvili ihracına neden olabilecek ek harcama veya vergi indirimi riskini azaltabileceği değerlendiriliyor. Öte yandan, ABD seçimlerinin ardından ilk işlemlerde, Demokratların seçim zaferinin İran savaşının daha erken sona erebileceği beklentilerini güçlendirmesiyle petrol fiyatlarında düşüş yaşanırken, dün Hürmüz Boğazı'nda birçok petrol tankerinin deniz mayınlarına çarpması ve ABD'nin İran'a yönelik saldırı seçeneğini değerlendirdiğine ilişkin haber akışının etkisiyle bugün 100 USD seviyesinin üzerine çıktı.

ABD'de özel sektörün iş gücü piyasasına dair bilgi veren verilerden ADP istihdam verisi, ekim ayında 86 bin kişilik artışla beklentilerin (67 bin artış) üzerinde kaydedilerek istihdam piyasasının dayanıklı ve istikrarlı seyrini sürdürdüğüne işaret etti.

ABD'de istihdam piyasası verilerinden JOLTS açılan iş sayısı, eylül ayında 333 bin artışla 7,52 milyon seviyesine yükselerek son dört ayın en yüksek seviyesinde kaydedildi ve iş gücü talebinde kısmi hızlanmaya işaret etti.

Euro Bölgesi'nde yıllık bazda manşet TÜFE, ekim ayında %3,8'den beklentilerle uyumlu olarak %4 seviyesine yükseldi ve Eylül 2023'ten bu yana en yüksek seviyede gerçekleşti.

İngiltere Merkez Bankası (BoE), kasım ayı toplantısında beklentilerle uyumlu olarak politika faizini 25 baz puanlık artışla %4 seviyesine yükseltti. Ayrıca BoE, Orta Doğu'daki krizin çözülmediği sürece yeni faiz artışlarının masada kalmaya devam edeceği sinyalini verdi.

Yurt içinde ise, **ekim ayında TÜFE**, **aylık bazda** piyasa beklentisi olan %2,40 seviyesinin üzerinde gerçekleşerek **%2,58 arttı** ve son altı ayın en yüksek seviyesinde kaydedildi. TÜFE, **yıllık bazda** ise **%29,73'ten %29,77 seviyesine hafif yükselerek beklentilerin** (%29,50) üzerinde kaydedilmekle birlikte %30 seviyesinin altındaki seyrini ikinci aya taşıdı.

ABD'de ekim ayı S&P Global imalat sektörü nihai PMI ve ISM imalat sanayi endeksi takip edildi. **Ekim ayı S&P Global imalat sektörü nihai PMI verisi**, 56'dan 54,9 seviyesine aşağı yönlü revize edilmekle birlikte bir önceki aydaki 55,9 seviyesine göre düşüşe işaret ederek imalat sektöründe büyümenin kısmen yavaşladığını gösterdi. Bunun yanında veri, imalat sektöründe büyümenin güçlü seyrettiğine ve üst üste on aydır sürdüğüne işaret etti. Firmaların üretimi on yedinci ay üst üste artarken, yeni siparişler mart ayından bu yana en yavaş artışını sergiledi; bu durum kısmen gümrük vergilerinin uluslararası satışlar üzerindeki etkisini yansıttı. Ayrıca, firmalar artan maliyet ve tedarik baskılarıyla karşı karşıya kalırken, yüksek enerji, akaryakıt, ulaşım fiyatları, gümrük vergileri; girdi fiyatları artış hızını mayıs ayında ulaşılan yaklaşık dört yıllık zirveden bu yana en yüksek seviyeye çıkardı. Firmalar, maliyet artışlarına satış fiyatlarını artırarak yanıt verirken ürün satış fiyatları artış hızı Eylül 2022'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı.

Tüm Çalışmalar (Türkçe ve İngilizce)

Mobil Ulaşım İçin Kamera ile Karekodu Okutunuz

Masaüstü Ulaşım İçin Bağlantıyı Tıklayınız

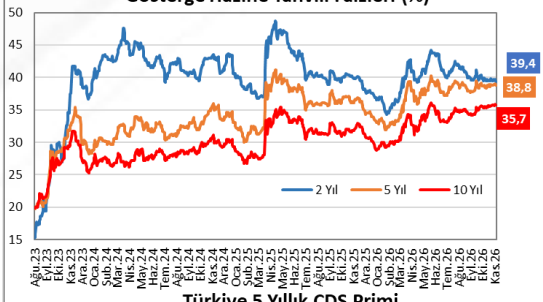
Tüm Çalışmalara Erişim Linki

	04.11.2026	05.11.2026	Değişim
BIST 100 Endeksi	11.478	11.333	-1,26%
TR 5 Yıllık CDS Primi	248	250	1 bps
2 Yıllık Gösterge Tahvil Faizi	39,62%	39,38%	-24 bps
10 Yıllık Gösterge Tahvil Faizi	35,72%	35,75%	3 bps
ABD 2 Yıllık Tahvil Faizi	4,58%	4,46%	-12 bps
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	4,89%	4,83%	-5 bps

	04.11.2026	05.11.2026	Değişim
USD/TL	50,0233	50,1044	0,16%
EUR/TL	56,2030	56,3333	0,23%
EUR/USD	1,1228	1,1219	-0,08%
Dolar Endeksi (DXY)	101,6	101,5	-0,02%
Altın (USD / Ons)	4.061	4.088	0,67%
Gümüş (USD / Ons)	52,2	51,8	-0,85%
Platin (USD / Ons)	1.500	1.519	1,28%
Brent Petrol (USD / Varil)	94,62	98,29	3,88%

Dünya Borsaları	04.11.2026	05.11.2026	Değişim
NASDAQ	25.737	24.315	-5,52%
Dow Jones	53.356	51.523	-3,44%
S&P 500	7.689	7.354	-4,36%
Euro Stoxx 600	657	655	-0,38%
Nikkei	62.189	61.078	-1,79%
Shenzhen CSI 300	4.101	4.113	0,29%
Shanghai	3.686	3.690	0,10%
Hang Seng	23.920	24.797	3,67%

Gösterge Hazine Tahvili Faizleri (%)



Türkiye 5 Yıllık CDS Primi



- **ISM imalat endeksi,** ekim ayında yatay seyretme beklentilerine karşın 54,5'ten 55,5 seviyesine yükselerek imalat sektöründe güçlü büyümenin sürdüğüne işaret etti. Veri, üretim ve yeni siparişlerdeki daha güçlü büyümenin etkisiyle sektörün dört yıla yakın dönemdeki en hızlı ikinci büyüme hızına ulaştığını gösterdi. Öte yandan, girdi fiyat endeksi ekimde kısmi düşüş kaydetse de (77,9'dan 75,2'ye) yüksek seviyelerini korudu ve maliyet kaynaklı baskıların sürdüğüne işaret etti.

ABD'de ekim ayı S&P Global hizmet sektörü nihai PMI ve ISM imalat dışı endeksi takip edildi.

- **Ekim ayı S&P Global hizmet sektörü nihai PMI verisi**, 57,9'dan 56,1'e aşağı yönlü revize edilmekle birlikte bir önceki aydaki 58,8 seviyesine göre düşüşe işaret ederek hizmet sektöründe büyümenin kısmen yavaşladığına gösterdi ve büyüme hızı 2011'den bu yana kaydedilen en güçlü seviyelerden biri olmaya devam etti. Olumlu piyasa talebinin desteğiyle yeni alınan işler yeniden sert artış gösterirken, firmalar istihdamını artırmayı sürdürdü, ancak yüksek enflasyon ve artan ekonomik belirsizlik ortamında, yeni siparişlerdeki büyüme, eylül ayındaki zirve seviyelerine kıyasla yavaşladı. Ayrıca artan akaryakıt fiyatlarının etkisiyle işletme giderleri hızla yükseldi; bu durum, firmaların satış fiyatlarını daha hızlı bir tempoda artırmalarına neden oldu.

- **Ekim ayı ISM imalat dışı endeksi**, yeni siparişlerdeki yavaşlamanın etkisiyle 54,9'dan 54,5 seviyesine gerileyerek son üç ayın en düşük seviyesinde kaydedilmekle birlikte imalat dışı sektörlerde büyümenin hafif yavaşladığına işaret etti ve üst üste 28'inci ayda genişleme bölgesinde kaldı ve imalat dışı sektörlerin sağlam bir hızda büyümeye devam ettiğini gösterdi. Firmalar, tedarik zincirlerini etkileyen en önemli sorunlar olarak gümrük vergileri ve akaryakıt maliyetlerini göstermeye devam etti. Birçok firma, bu maliyet artışlarının etkisini henüz tam olarak hissetmediklerini veya söz konusu maliyet artışlarını henüz müşterilerine yansıtmadıklarını ifade etti. Firmaların girdi fiyat endeksi ekim ayında 74'ten 73'e kısmi gerilemekle birlikte Temmuz 2022'den bu yana en yüksek seviyeye yakın seyrederek fiyat baskıları önemli bir endişe kaynağı olmayı sürdürdü.

ABD'de fabrika siparişleri, aylık bazda ağustosta %0,3 artışın ardından eylül ayında %1,8 artışla beklentilerin (%1,2) üzerinde toparlanma kaydetti ve nisan ayından bu yana en güçlü artışa işaret etti, bununla birlikte son üç ayda artışını sürdürdü.

- **Dayanıklı mal siparişleri** ise aylık bazda ağustosta %0,1 oranında sınırlı düşüşün ardından eylül ayında %1,9 artış sergileyerek beklentilerin (%1,8) üzerinde toparlanma sergiledi. **Yatırım harcamalarının göstergesi olan uçak hariç savunma dışı sermaye malları siparişleri** ise ağustosta aylık bazda %1,5 artışın ardından eylül ayında %0,6 artış kaydederek olumlu seyrin yavaşlayarak sürdüğünü gösterdi.

ABD'de istihdam piyasası verilerinden ekim ayı ADP özel sektör istihdam verisi izlendi. Özel sektörün iş gücü piyasasına dair bilgi veren verilerden ADP istihdam verisi, ekim ayında **86 bin kişilik artışla beklentilerin (67 bin artış) üzerinde kaydedilerek istihdam piyasasının dayanıklı ve istikrarlı seyrini sürdürdüğüne işaret etti.** Bir önceki ayın verisi ise 90 bin kişi seviyesinden 86 bin kişi seviyesine hafif aşağı yönlü revize edildi. Geçen yılın ortalaması ise 33 bin kişi seviyesinde ve tarihsel ortalama ise 143 bin kişi seviyesinde idi. Buna göre, özel sektör istihdamının geçen yıl ortalamasının belirgin şekilde üzerinde gerçekleştiği gözlenirken, tarihsel ortalamanın ise altında kaldığı görüldü. Sektörler bazında istihdam seviyelerinde karışık görünüm öne çıktı. Buna göre, ekim ayında en fazla istihdam artışı **ticaret ve ulaştırma hizmetlerinde (39 bin artış)** ve **eğitim ve sağlık hizmetlerinde (28 bin artış)** görülürken, toplam istihdam artışının büyük kısmının bu sektörlerden kaynaklandığı gözlendi. Bunun yanında, imalat ve madencilik sektörlerinde istihdam düşüşü görülürken, inşaat sektöründe istihdam artışı gözlendi.

ABD'de istihdam piyasası verilerinden JOLTS açılan iş sayısı, ağustos ayındaki 7,19 milyon seviyesinden eylül ayında 333 bin artışla 7,52 milyon seviyesine yükselerek son dört ayın en yüksek seviyesinde kaydedildi ve iş gücü talebinde kısmi hızlanmaya işaret etti, beklentiler ise 7,14 milyon seviyesine gerilemesi yönündeydi.

ABD'de eylül ayı dış ticaret dengesi verisi takip edildi. **Eylül ayında dış ticaret açığı**, ihracatın ithalattan daha hızlı artmasıyla 105,7 milyar USD'den 105 milyar USD'ye gerilemekle birlikte beklentilerin (107,9) altında gerçekleşti. Eylül ayında aylık bazda ihracat, %1,9 artışla 315,7 milyar USD'den 321,5 milyar USD'ye yükselirken, ithalat ise %1,2 artışla 421,4 milyar USD'den 426,6 milyar USD'ye yükselerek rekor seviyede kaydedildi.

Avrupa genelinde ekim ayı S&P Global imalat sektörü nihai PMI verileri takip edildi. Avrupa genelinde **imalat PMI'lar**, ekim ayında nihai verilere göre Fransa hariç 50 eşik seviyesinin üzerinde büyüme bölgesinde kaydedildi. Buna göre imalat PMI'lar ekim ayında **Almanya'da** 53,9'dan 54,2'ye ve **İngiltere'de** 51,9'dan 52,8'e yükselerek imalat sektöründe büyümenin kısmen hızlandığına işaret ederken, **Euro Bölgesi'nde** 52,9'dan 52,7'ye gerileyerek imalat sektöründe büyümenin hafif yavaşladığını gösterdi, buna karşın **Fransa'da** 50,6'dan 49,5'e gerileyerek imalat sektörünün büyüme bölgesinden daralma bölgesine geçtiğine işaret etti.

Avrupa genelinde ekim ayı S&P Global hizmet sektörü nihai PMI verileri takip edildi. Avrupa genelinde **hizmet PMI'lar**, ekim ayında öncü verilere göre Fransa hariç 50 eşik seviyesinin üzerinde büyüme bölgesinde gerçekleşti. Buna göre, hizmet PMI'lar ekim ayında **Almanya'da** 52,9'dan 52,5'e ve **Euro Bölgesi'nde** 53'ten 51,4'e gerileyerek hizmet sektöründe büyümenin kısmen yavaşladığına işaret ederken, **İngiltere'de** ise 52,1'den 52,8'e yükselerek hizmet sektöründe büyümenin hızlandığını gösterdi, buna karşın **Fransa'da** 51,2'den 46,2'ye gerileyerek sektörün büyüme bölgesinden daralma bölgesine geçtiğine ilişkin sinyal verdi.

Euro Bölgesi'nde ekim ayı öncü TÜFE verileri takip edildi. Euro Bölgesi'nde **aylık bazda manşet TÜFE,** eylül ayında %0,6 artışın ardından ekim ayında öncü verilere göre beklentilerle uyumlu olarak %0,4 artış kaydetti. **Yıllık bazda manşet TÜFE**, ekim ayında %3,8'den beklentilerle uyumlu olarak %4 seviyesine yükseldi ve Eylül 2023'ten bu yana en yüksek seviyede gerçekleşti. Orta Doğu'da süregelen çatışmaların etkisiyle enerji fiyatlarında yaşanan sert artışın etkilerinin görüldüğü manşet enflasyon, ECB'nin %2'lik hedefinin oldukça üzerinde seyretmeye devam etti. Enerji enflasyonu ekim ayında %18,9'dan %20,8'e çıkarak Aralık 2022'ten bu yana en yüksek seviyede kaydedildi. **Çekirdek TÜFE** ise, yıllık bazda ekim ayında bir önceki aya benzer şekilde %2,5 seviyesinde kaydedildi.

Almanya'da üretimin seyrine ilişkin olarak eylül ayı fabrika siparişleri verisi takip edildi. Almanya'da fabrika siparişleri aylık bazda ağustos ayında %10,1 oranında sert düşüşün ardından, eylül ayında %4,4 oranında artışla beklentilere (%4,5) yakın toparlanma kaydetti ve son altı ayın en güçlü artışına işaret etti. Detaylara bakıldığında, eylül ayında aylık bazda yaşanan toparlanma özellikle makine siparişlerindeki %8,3'lük güçlü artış etili oldu. Yıllık bazda fabrika siparişlerinin artış hızı ise eylül ayında %3,2'den %3,3'e hafif yükseldi.

İngiltere Merkez Bankası (BoE), kasım ayı toplantısında beklentilerle uyumlu olarak politika faizini 25 baz puanlık artışla %3,75'ten %4 seviyesine yükseltti. Ayrıca BoE, Orta Doğu'daki çatışmaların etkisiyle yükselen enerji maliyetlerinin ardından enflasyonun önümüzdeki yıl %5'e yaklaşacağı uyarısında bulunurken, Orta Doğu'daki krizin çözülmediği sürece yeni faiz artışlarının masada kalmaya devam edeceği sinyalini verdi. Detaylara bakıldığında, 9 üyeden 8 üyenin faiz oranını 25 baz puan artırma yönünde oy kullandığı; 1 üyenin (Catherine Mann) ise faiz oranının 50 baz puanlık artışla %4,25 seviyesine çıkarılması yönünde oy kullandığı görüldü.

- **BoE Başkanı Bailey**, söz konusu faiz artışının, kaçınılmaz ve uzun bir faiz artış serisinin ilki olarak görülmemesi gerektiğini, ancak Orta Doğu'daki çatışma çözülmediği sürece son artış gibi de görünmediğini belirtti.

Yurt içinde ise, **TÜİK tarafından ekim ayı TÜFE ve ÜFE verileri yayımlandı. Ekim ayında TÜFE**, **aylık bazda** piyasa beklentisi olan %2,40 seviyesinin üzerinde gerçekleşerek **%2,58 arttı** ve son altı ayın en yüksek seviyesinde kaydedildi. TÜFE **yıllık bazda** ise **%29,73'ten %29,77 seviyesine hafif yükselerek beklentilerin** (%29,50) üzerinde kaydedilmekle birlikte %30 seviyesinin altındaki seyrini ikinci aya taşıdı. Ekim ayında enflasyonda beklentilerin üzerindeki artışın belirleyicileri olarak, mal grubu tarafında Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmelerin petrol fiyatlarını artırmasıyla **enerji ürünleri fiyatlarındaki** güçlü yükseliş, **taze meyve sebze fiyatlarındaki** sert yükseliş ve **giyim ve ayakkabı grubu fiyatlarında** yeni sezon kapsamındaki sert yükseliş öne çıktı. Buna karşın mallar grubunda, alkollü içecekler, tütün ve altın kalemindeki ılımlı düşüş ise ile aylık manşet TÜFE'deki artışı kısmen sınırlandırdı.

- Ekim ayında **çekirdek enflasyon göstergelerinden B göstergesi bir önceki aya göre oldukça sınırlı yavaşlama sergiledi** ve bununla birlikte aylık manşet TÜFE'nin altında kaydedildi. Bu kapsamda, **B çekirdek göstergesi (İşlenmemiş gıda ürünleri, enerji, alkollü içkiler ve tütün ile altın hariç TÜFE)** aylık %2,01'den %2 seviyesine yavaşladı. Yıllık bazda B göstergesi ise %29'dan %28,46'ya gerilemekle birlikte Kasım 2021'den bu yana en düşük seviyelerdeki seyrini korudu. **C endeksi (Enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE) de** aylık %2,14'den %2,07 seviyesine hafif yavaşlama kaydetmekle birlikte aylık manşet TÜFE'nin altında gerçekleşti. Yıllık bazda C endeksi ise %28,70'ten %28,28'e yavaşlama kaydetti, yine B endeksine benzer şekilde Kasım 2021'den bu yana en düşük seviyelerdeki seyrini sürdürdü.
- **Ekim ayında ÜFE aylık bazda** %2,07'den **%1,65'e** gerileyerek son üç ayın en düşük seviyesinde kaydedilmekle birlikte, tarihsel ortalamanın altında gerçekleşti. Bunun yanı sıra aylık ÜFE, eylül ayında manşet TÜFE'nin altında kaydedildi ve maliyet yönlü baskıların zayıfladığına işaret etti. **Yıllık bazda ÜFE ise, ekim ayında %27,38'den %27,41 seviyesine hafif yükselmekle birlikte 2025 yılı ortalamasının üzerinde gerçekleşti**.

Ekim ayı Türkiye İSO imalat PMI verisi 47,9'dan 47,3 seviyesine gerileyerek hazirandan bu yana en düşük seviyede kaydedildi ve imalat sektöründe zayıflamanın kısmen hızlandığına işaret etti. Bunun yanında veri, ekim ayında 50 eşik değere uzaklaşmakla birlikte, 31 aydır büyüme eşik değerinin altında kalmayı sürdürdü.

- Ekim ayında sektörel bazda bakıldığında, büyüme kaydeden sektörler, giyim ve deri ürünleri (51,7) ve gıda ürünleri (50,3) olurken, en sert daralma sergileyen sektörler ise metalik olmayan mineral ürünler (41,2), kara ve deniz taşıtları (43,6), makine ve metal ürünler (44,1), ana metal sanayi (45,1), tekstil ürünleri (45,7) ve ağaç ve kağıt ürünleri (45,7) olarak öne çıktı.
- Ekim ayında zorlu piyasa koşulları ve enflasyonist baskılar, imalatçıların **yeni siparişlerinde** Temmuz 2023'te başlayan yavaşlamanın devam etmesine neden olurken, söz konusu yavaşlama son üç ayın en belirgin düzeyinde gerçekleşti ve **yeni ihracat siparişlerinde** de ivme kaybı devam etti. Bununla birlikte, **çalışan sayısında** gerileme ılımlı gerçekleşti ve hazirandan bu yana en düşük oranda kaydedildi.
- Yükselen petrol fiyatları, ham madde maliyetleri ve döviz kuru başta olmak üzere bir dizi unsur, Türk imalat sektörünün girdi maliyetlerinde sert yükselişin sürmesine neden oldu. **Girdi fiyatları artış hızı** eylül ayına göre yavaşlamasına karşın yüksek seyrini korudu ve yıl içi ortalama seviyesinin üzerinde kaldı. Benzer şekilde, **ürün satış fiyatları artış hızı** da belirgin şekilde yükselmeye devam etti.

Ticaret Bakanlığı tarafından ekim ayı geçici dış ticaret verileri yayımlandı. Buna göre, ekim ayında geçen yılın aynı ayına göre; ihracat %8,1 oranında artışla 25,89 milyar USD, ithalat %3,4 oranında artışla 32,58 milyar USD oldu. Dış ticaret açığı ise geçen yılın aynı ayına göre %11,4 düşüşle 6,7 milyar USD seviyesinde kaydedildi. 12 aylık kümülatif bazda ise ihracat 285,6 milyar USD'ye ulaşarak rekor seviyede kaydedilirken, ithalat 380,8 milyar USD'ye yükseldi, dış ticaret açığı ise 95,1 milyar USD oldu.

TCMB tarafından yayımlanan reel efektif döviz kuru endeksi eylül ayında %0,1 oranında artışın ardından, ekim ayında %2,5 oranında artışla 105,10'dan 107,76 seviyesine yükselerek Şubat 2020'den bu yana en yüksek seviyede kaydedildi ve TL'nin reel değerinde yükselişe işaret etti. Reel efektif döviz kuru endeksindeki artış, temel olarak TÜFE'deki artışın nominal kur sepetindeki artıştan daha fazla olmasından kaynaklandı.

TCMB tarafından haftalık DTH, rezerv ve sermaye hareketleri istatistikleri yayımlandı.

- **Yurt içi yerleşiklerin DTH'ı arındırılmamış verilere** göre, 30 Ekim haftasında 0,69 milyar USD'lik düşüş (gerçek kişilerde 1,01 milyar USD düşüş ve tüzel kişilerde 0,32 milyar USD artış) sergiledi. Gerçek kişilerde ilgili haftada kıymetli maden hesaplarında 1,34 milyar USD düşüş görülürken, tüzel kişilerin kıymetli maden hesaplarında ise 0,06 milyar USD artış gözlendi. Böylece yurt içi yerleşiklerin toplam DTH'ı **223,8 milyar USD** seviyesinde (gerçek kişiler 137,6 milyar USD ve tüzel kişiler 86,2 milyar USD) kaydedildi.

- **Yurt içi yerleşiklerin DTH'ı arındırılmış verilere göre** ise, 30 Ekim haftasında **0,59 milyar USD'lik artış** (gerçek kişilerde 0,07 milyar USD artış ve tüzel kişilerde 0,52 milyar USD artış) sergiledi.

- **Dolarizasyon oranı (YP mevduatın payı)** 30 Ekim haftasında %38'den %38,2 seviyesine yükseldi. Ayrıca standart TL mevduatın toplam mevduattaki payı %62'den %61,8 seviyesine geriledi.

- **Yabancı yatırımcılar, 30 Ekim haftasında hisse senedi piyasasında 66,3 milyon USD'lik net satış gerçekleştirdi.** Böylece son beş haftadaki toplam satışları yaklaşık **693 milyon USD'ye** ulaştı. Yılbaşından bu yana hisse senedi piyasasındaki net alımları ise yaklaşık **1,24 milyar USD** düzeyindedir.

- **Yabancıların hisse senedi piyasasındaki payı %37,5'ten %38'e yükseldi.** Bu oran 2025 yıl sonunda %35,8 düzeyindeydi.

- **Tahvil piyasasında yabancılar 30 Ekim haftasında yaklaşık 750,4 milyon USD net satış gerçekleştirdi.** Yılbaşından bu yana tahvil piyasasındaki net alımları yaklaşık **766 milyon USD** seviyesindedir.

- **Yabancıların repo hariç DİBS stoku içindeki payı 30 Ekim itibarıyla %6,67'den %6,38'e geriledi.** Söz konusu oran 2025 yıl sonunda %7,6 seviyesindeydi.

- **TCMB'nin toplam rezervleri**, 30 Ekim haftasında 4,1 milyar USD'lik düşüşle 162,2 milyar USD'den 158,1 milyar USD seviyesine geriledi. (Rekor seviye ise 31 Ocak haftasında 218,2 milyar USD idi).

- **Net rezervi,** 30 Ekim haftasında 4,9 milyar USD'lik düşüşle 42,9 milyar USD'den 38 milyar USD seviyesine geriledi.

- **Swap hariç net rezerv**, ilgili haftada yaklaşık 6,5 milyar USD düşüşle 30,8 milyar USD'den 24,3 milyar USD seviyesine geriledi.

- **Toplam swap hacmi** ise ilgili haftada 12,1 milyar USD'den 13,7 milyar USD seviyesine yükseldi.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

Tarih	Ülkeler	Saat (TSİ)	Ekonomik Veriler ve Gelişmeler	Gerçekleşme	Beklenti	Önceki
2 Kasım Pazartesi	Türkiye	10:00	Türkiye İSO İmalat PMI (Ekim)	47,3	-	47,9
	Çin	04:45	Rating Dog İmalat Sektörü PMI (Ekim)	52,0	52,0	52,1
	Almanya	11:55	İmalat Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	54,2	54,2	53,9
	Fransa	11:50	İmalat Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	49,5	49,3	50,6
	Euro Bölgesi	12:00	İmalat Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	52,7	52,4	52,9
	İngiltere	12:30	İmalat Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	52,8	52,8	51,9
	ABD	18:00	ISM İmalat Sanayi Endeksi (Ekim)	55,5	54,5	54,5
		17:45	İmalat Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	54,9	56,0	55,9
3 Kasım Salı	Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık Değişim, Ekim)	2,58%	2,42%	1,84%
		10:00	TÜFE (Yıllık Değişim, Ekim)	29,77%	29,50%	29,73%
		10:00	Çekirdek TÜFE (Yıllık Değişim, Ekim)	28,28%	28,47%	28,70%
		10:00	ÜFE (Aylık Değişim, Ekim)	1,65%	-	2,07%
		10:00	ÜFE (Yıllık Değişim, Ekim)	27,41%	-	27,38%
	ABD	18:00	JOLTS Açılan İş Sayısı (Milyon Adet, Eylül)	7,52	7,16	7,19
		18:00	Fabrika Siparişleri (Aylık Değişim, Eylül)	1,8%	1,2%	0,1%
4 Kasım Çarşamba	Türkiye	14:30	Reel Efektif Döviz Kuru Endeksi (Ekim)	107,8	-	105,1
	Çin	04:45	Rating Dog Hizmet Sektörü PMI (Ekim)	50,8	51,7	51,6
	Almanya	11:55	Hizmet Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	52,5	51,7	52,9
	Fransa	11:50	Hizmet Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	46,2	48,4	51,2
	Euro Bölgesi	12:00	Hizmet Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	51,4	51,7	53,0
		13:00	TÜFE (Öncü Veri, Yıllık Değişim, Ekim)	4,0%	4,0%	3,8%
	İngiltere	12:30	Hizmet Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	52,8	53,1	52,1
	ABD	17:45	Hizmet Sektörü PMI (Nihai Veri, Ekim)	56,1	57,9	58,8
		16:15	ADP Özel Sektör İstihdam (Bin Kişi, Ekim)	86	67	86
		16:30	Dış Ticaret Dengesi (Aylık, Milyar USD, Eylül)	-105,0	-107,9	-105,7
		18:00	ISM İmalat Dışı Endeksi (Ekim)	54,5	54,8	54,9
5 Kasım Perşembe	İngiltere	15:00	İngiltere Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı	4,00%	4,00%	3,75%
	ABD	16:30	Yeni İşsizlik Maaşı Başvuruları (Bin Kişi, 31 Ekim)	189	196	195
	Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Aylık Değişim, Eylül)	4,4%	4,5%	-10,1%
6 Kasım Cuma	Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (Milyar TL, Ekim)		-	-467,2
	Almanya	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık Değişim, Eylül)		0,5%	2,0%
	ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam (Bin Kişi, Ekim)		65	29
		16:30	İşsizlik Oranı (Ekim)		4,2%	4,2%
		16:30	Ortalama Saatlik Ücretler Değişimi (Yıllık, Ekim)		2,9%	3,0%
		18:00	Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Öncü Veri, Kasım)		48,0	48,0