16 Kasım 2026 – 135. Sayı

TEMA GRUP

2BLACKDOT··

''Esasen konu hep 2 nokta arasındadır''

Haftalık
Finans ve Ekonomi
Bülteni

Bu hizmet size 2blackdot ve Tema Grup tarafından ücretsiz verilmektedir. Bu yazılanlar yatırım tavsiyesi değildir.
Hazırlayan: Hakan Çalışkantürk 2twoblackdots@gmail.com www.2blackdot.com

*** **Yasal Uyarı:***** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu yorum ve tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucundaki yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarardan dolayı 2blackdot ve Hakan Çalışkantürk sorumlu tutulamaz.

2blackdot haftalık bülteni yönetici özeti:

TCMB ENFLASYON RAPORU VE MAKRO TAHMİNLER

Yıl Sonu TÜFE **%29,5** — 2026 Sabit Tutuldu

2027 Hedefi **%21** — Yukan Revize Edildi

2028 Hedefi **%13,5** — Yukan Revize Edildi

Çıktı Açığı **Negatif**

Zayıf iç talep enflasyondaki düşüşü destekliyor

Piyasa Beklentisi **%24,04**

12 Ay Sonrası Beklenti

PARA POLİTİKASI, REZERVLER VE LİKİDİTE

Politika Faizi **%36,00**

Brüt Rezervler **161 Milyar $**

Haftalık Bazda

Net Likidite Çekimi **2,28 Trilyon TL**

Piyasadan Çekildi

Cari Denge Fazlası **Fazlası**

Eylül Ayı

BANKACILIK VE KREDİ ORANLARI (BDDK)

Kredi Büyümesi **%20**

Toplam Yıllıklandırılmış

TL Mevduat Payı **%60,97**

Kredi Kartı Riskleri **%88,77**

Bireysel Kart Takipteki Alacak Artışı

Ticari Kredi Takibi **%83,23**

Ticari Kredilerde Takipteki Alacak Yükselişi

KÜRESEL EKONOMİ VE EMTİA GÖSTERGELERİ

ABD TÜFE **Artışı %0,4 (Aylık)**

Beklentiyi Aştı

Almanya TÜFE Soğuması **%-0,2 (Aylık)**

Soğumaya İşaret Etti

İngiltere Büyüme **%0,7**

3. Çeyrek Beklentiye Paralel

Petrol Stokları Yükselişte **4,65 Milyon Varil**

ABD Ham Petrol Stok Artışı

FİNANSAL PİYASALAR HAFTALIK KAPANIŞ VERİLERİ

Gösterge / Varlık	Haftalık Kapanış	Trend Takip	Değişim / Not
BIST 100 (TL)	11.842,82	11.627,57	Haftalık %6,72 Yükseliş
BIST 100 (USD)	235,13	232,96	Pozitif Seyir
Türkiye 5 Yıllık CDS	232,93 bps	246,36 bps	Risk Primi Geriledi
USD/TRY	50,3254 TL	49,9061 TL	Ilımlı Artış
EUR/TRY	55,5025 TL	55,7735 TL	Sınırlı Düşüş
EUR/USD	1,1022 USD	1,1165 USD	Dolar Güçlenmesi
Ons Altın (XAU/USD)	3.883,94 USD	4.028,33 USD	Düzeltme Hareketleri
Brent Petrol	96,28 USD	100,72 USD	Oynaklık Devam Ediyor
Türkiye 2 Yıllık Tahvil	%36,28	%36,30	Yatay Seyir
Yabancı REKS Endeksi	60,12	Eşik: 50	Risk İştahı Pozitif

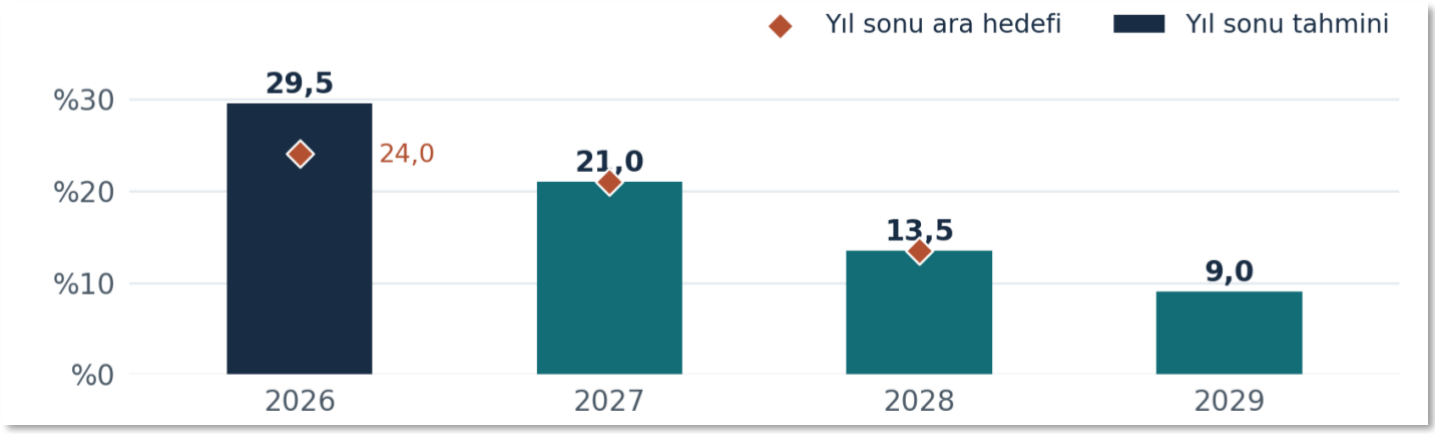
TCMB Enflasyon Raporu 2026-IV:

Küresel ekonomiden Türkiye'nin enflasyon görünümüne

TCMB'nin 12 Kasım'da yayınladığı 4. Enflasyon Raporu; enflasyondaki son gerilemenin hangi koşullarda sürdüğünü ve 2027 görünümünün neden değiştiğini gösteriyor. Ekimde yıllık TÜFE %29,8'e indi. İç talep ve hizmet fiyatlarındaki yavaşlama bu düşüşü desteklerken enerji arzındaki riskler, gıda varsayımları ve ithalat maliyetleri orta vadeli tahminleri yukarı çekti.

2026 yıl sonu tahmini %29,5, korunan ara hedef %24. TCMB, 2027 ara hedefini %15'ten %21'e, 2028 ara hedefini %9'dan %13,5'e çıkardı. Bu iki yıl için tahmin ve ara hedef aynı düzeyde. 2029 sonu tahmini %9, orta vadeli enflasyon hedefi %5.

Grafik 1.Yıl sonu enflasyon tahminleri ve ara hedefler

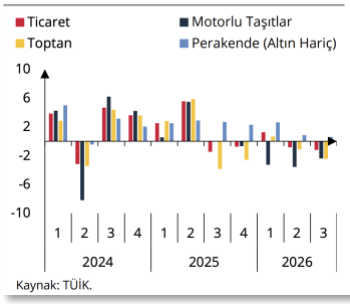


Kaynak: TCMB Enflasyon Raporu 2026-IV, Bölüm 3.2. Yıllık TÜFE değişimi, %.

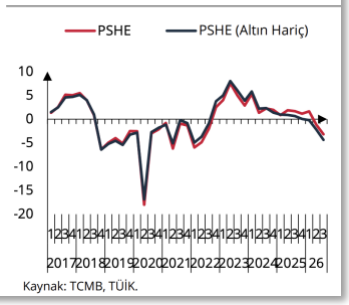
Talep ve maliyetler farklı yönlerde ilerliyor

Türkiye'de üçüncü çeyrek göstergeleri, tüketim ve siparişlerde zayıf seyrin sürdüğünü gösteriyor. Perakende satışlarda altın dahil ve hariç göstergeler ayrışırken sanayi üretimi geriledi. Zayıf talep, firmaların girdi maliyetlerini satış fiyatlarına yansıtmasını sınırlıyor. Uluslararası enerji ve taşımacılık maliyetlerinin yüksek kalması ise fiyat baskısının bir bölümünü canlı tutuyor.

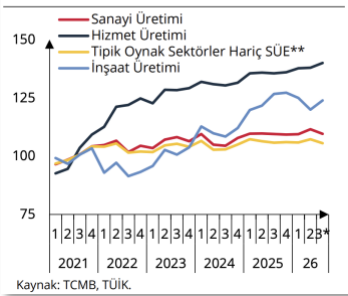
Grafik 2.3.3: Satış Hacim Endeksleri (Mevsim ve Takvim Etkilerinden Arındırılmış, Çeyreklik % Değişim)



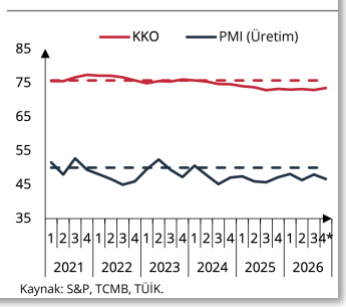
Grafik 2.3.4: Perakende Satış Hacim Endeksi (PSHE) (HP-Trendden Sapma, %)



Grafik 2.3.7: Sanayi, Hizmet ve İnşaat Üretim Endeksleri (Mevsim ve Takvim Etkilerinden Arındırılmış, 2021=100)



Grafik 2.3.8: Kapasite Kullanım Oranı ve PMI** (Mevsimsellikten Arındırılmış, %)



Faiz adımları ve krediye yansıması

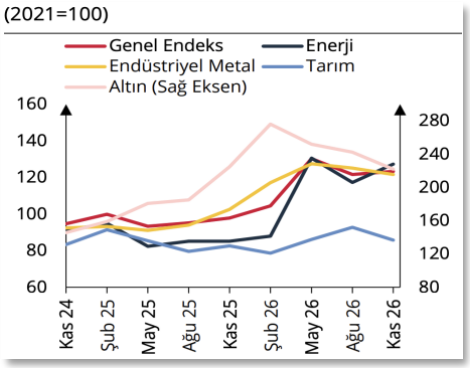
TCMB, eylülde %37'de tuttuğu politika faizini ekimde %36'ya indirdi. Ağustosta haftalık repo ihalelerinin yeniden başlaması gecelik faizleri politika faizine yaklaştırdı. Fonlama maliyetindeki gerileme kredi ve mevduat faizlerine yansırken toplam kredi büyümesi yavaşladı. Banka, faiz adımlarının büyüklüğünü ve zamanlamasını enflasyonun gerçekleşmelerine, ana eğilimine ve beklentilere göre değerlendiriyor.

Küresel emtia ve enerji fiyatları

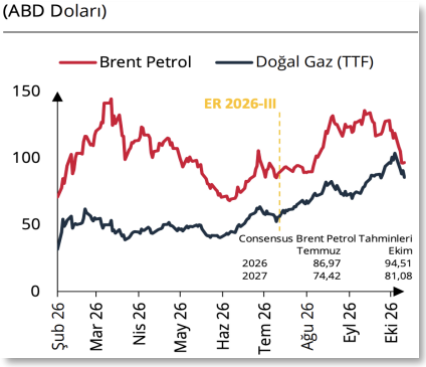
Grafik 2'de rapor döneminde genel emtia endeksini yukarı taşıyan grubun enerji olduğu görülüyor. Aynı dönemde altın ve tarım emtiası belirgin, endüstriyel metaller sınırlı geriledi. Altın serisi sağ eksenden okunuyor. Tarım emtiasındaki düşüşü bazı ürünlerde arzın iyileşmesi destekledi. Türkiye'de gıda fiyatlarına enerji, taşımacılık ve yerel arz koşulları da yansıyor.

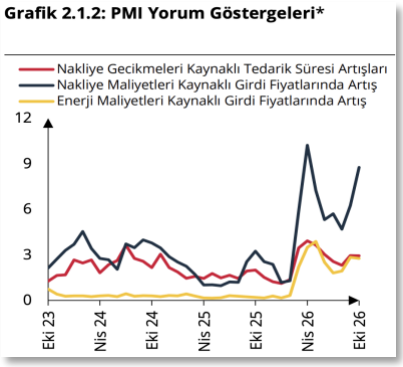
Grafik 3, ham petrol ve doğal gazdaki oynaklığı gösteriyor. Hürmüz Boğazı üzerinden petrol ve LNG sevkiyatının normalleşmesine ilişkin beklentilerin zayıflaması ve Körfez'deki petrol altyapısına yönelik saldırılar enerji fiyatlarını yukarı itti. Kızıldeniz'de artan gerilim navlun ve sigorta giderlerini yükseltti. Kasım başındaki kısmi geri çekilmenin kalıcılığı raporda belirsiz görülüyor.

Grafik 2 · Emtia endeksleri. Kaynak: Kaynak: Goldman Sachs ve TCMB, Grafik 2.4.15.



Grafik 3 · Petrol ve doğal gaz. Kaynak: Bloomberg, Consensus Economics ve TCMB, Grafik 2.1.1.





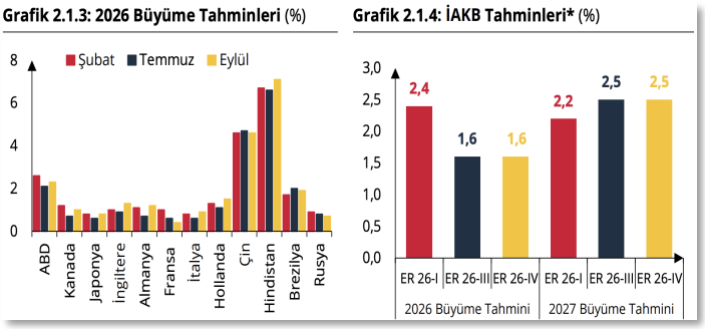
Emtia fiyatlarının Türkiye'ye yansıması

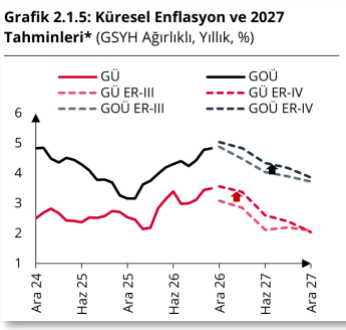
Raporda enerji fiyatlarının akaryakıt üzerinden tüketici fiyatlarına, enerji ve navlun giderleri üzerinden de üretim maliyetlerine yansıdığı anlatılıyor. Akaryakıtta uluslararası petrol fiyatlarının yanı sıra rafineri marjları ve vergi ayarlamalarının zamanlaması etkili oldu. Türk lirasının rapor dönemindeki ılımlı seyri ithal girdi maliyetlerindeki baskıyı sınırladı.

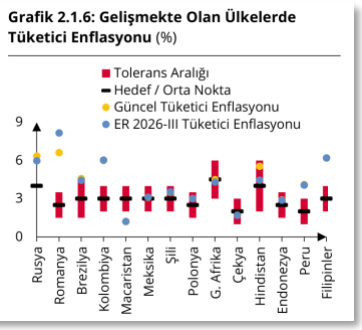
Küresel büyüme enflasyon ve faizler

Küresel büyüme savaşın ilk aylarında öngörülenden dirençli kaldı. Yapay zekâ yatırımları bazı ekonomilerde talebi desteklerken enerji arzındaki bozulma ve ticaret maliyetleri büyümeyi sınırladı. TCMB, Türkiye'nin ihracat pazarlarının ağırlığıyla hesaplanan dış talep göstergesine ilişkin büyüme varsayımını 2026 için %1,6, 2027 için %2,5'te tuttu.

Enerji fiyatları, ABD ve Euro Bölgesi'nde manşet enflasyonu yukarı çekerken küresel çekirdek enflasyon yataya yakın seyretti. Grafik 4, 2027'de enflasyonun düşmesinin beklendiğini ve bu düşüşün önceki öngörülere göre yavaşladığını gösteriyor. Raporda küresel para politikasının önceki dönemde beklenenden daha sıkı seyredeceği değerlendiriliyor.







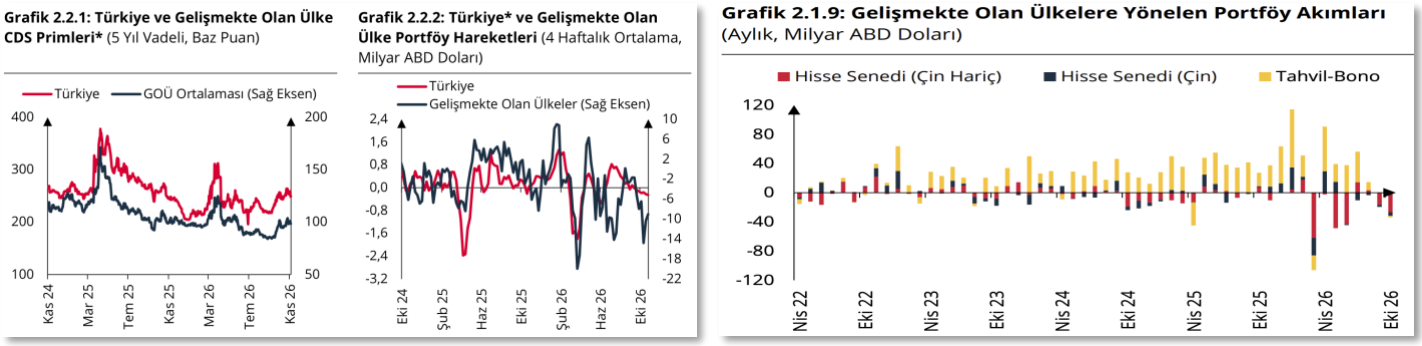
Grafik 4 · Küresel enflasyon ve ülke karşılaştırmaları. Kaynak: Bloomberg ve TCMB, Grafik 2.1.5–6.

Küresel sermaye hareketleri

Jeopolitik belirsizlikler ve küresel faiz beklentileri, gelişmekte olan ülkelere giden portföy akımlarında dalgalanmaya yol açtı. Hisse senedi ve tahvil akımlarının yönü zaman zaman ayrıştı. Türkiye'de de rapor döneminin sonuna doğru portföy çıkışları görüldü.

Türkiye'de risk primi kur ve likidite

Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi, ülke borcunun temerrüt riskine karşı korumanın maliyetini gösteren piyasa ölçüsü olup, 5 Kasım'da 249 baz puana ulaştı. Rapor döneminde devlet tahvillerinden 1,1 milyar dolar, hisselerden 0,2 milyar dolar net çıkış oldu. Rapordaki uzun dönem karşılaştırmasına göre Türkiye'nin CDS'inin gelişmekte olan ülke medyanına oranı Haziran 2023 sonrasındaki dönemde ortalama 3,7'ye indi. Oran, 2018–Mayıs 2023 döneminde 4,8, 2010–2017 döneminde 1,7 idi.



Grafik 5 · Türkiye ve gelişmekte olan ülkelerde CDS ve portföy hareketleri. Kaynak: Bloomberg, IIF ve TCMB, Grafik 2.2.1–2.

Rezervler ve tahvil piyasası

TCMB'nin brüt rezervleri dalgalı bir seyirle 30 Ekim'de 158,1 milyar dolara indi. Önceki rapor dönemine göre düşüş 6,3 milyar dolardı. Türk lirası için opsiyon piyasasının öngördüğü oynaklık kısa ve uzun vadede geriledi. Devlet tahvillerinin kısa vadeli getirileri yatay seyrederken uzun vadeli getiriler sınırlı yükseldi.

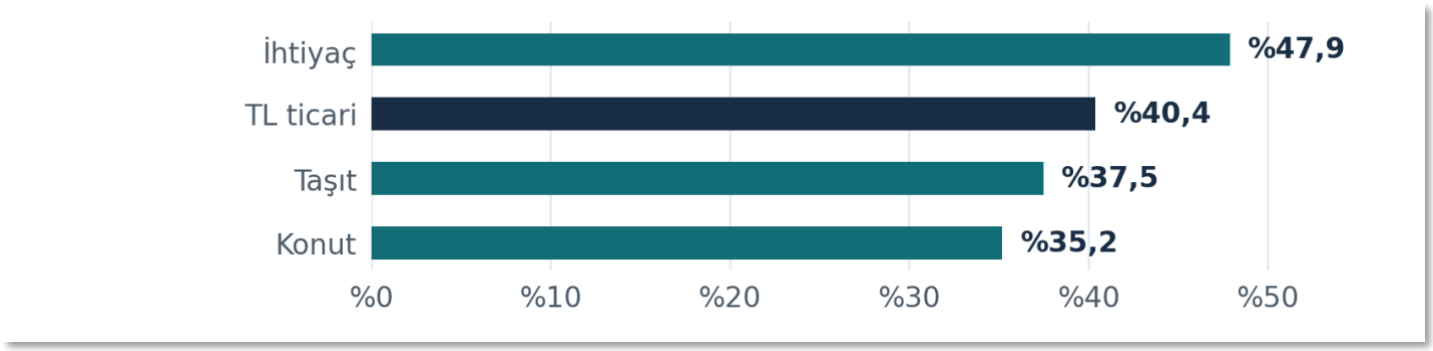
Doğrudan tahvil alımları ve fon piyasası

TCMB'nin açık piyasa işlemleri portföyü yıl başında 262,3 milyar TL iken 9 Kasım'da nominal 567,9 milyar TL'ye ulaştı. Martta öne çekilen ve eylülde eklenen doğrudan tahvil alımları, rapora göre tahvil piyasasındaki oynaklığın ve TL Ref'e bağlı tahvillerdeki fiyat baskısının azalmasına katkı verdi.

Para piyasası fonları ve benzerlerinin büyüklüğü 28 Ağustos - 4 Kasım arasında 3,6 trilyon TL'den 2,5 trilyon TL'ye indi. Bakiye düşüşünün yaklaşık %80'i yurt içi yerleşiklerden geldi. TCMB'ye göre fonlardan çıkan tutarın önemli bir bölümü mevduata yöneldi. Eylülde fon piyasasındaki gelişmelerin ardından bankaların likiditeye erişimini destekleyen adımlar atıldı.

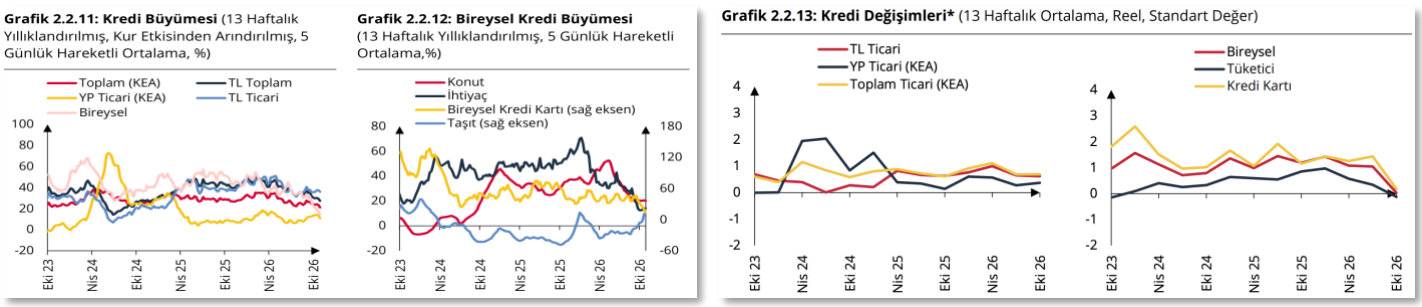
Kredi faizleri ve kredi büyümesi

İhtiyaç kredilerinde ortalama faiz %47,9, TL ticari kredilerde %40,4, taşıt kredilerinde %37,5 ve konutta %35,2 oldu. Aynı tarihte mevduat faizi %35,6 düzeyindeydi. Bankaların fonlama maliyetindeki gerileme her kredi türüne farklı ölçüde yansıdı.



***Grafik 6 · 30 Ekim itibarıyla kredi faizleri.* Kaynak: TCMB, Grafik 2.2.8. Yeni kullandırımlarda dört haftalık hareketli ortalama, basit faiz. TL ticari ve ihtiyaç serilerinde TCMB'nin ilgili kapsam istisnaları geçerlidir.**

30 Ekim itibarıyla, son 13 haftanın yıllıklandırılmış hızına göre toplam kredi büyümesi yaklaşık %20'ye, bireysel kredi büyümesi %14,5'e geriledi. TL ticari kredilerde büyüme %36,1'e, kur etkisinden arındırılmış yabancı para ticari kredilerde %10,9'a yükseldi. Toplamdaki yavaşlamada ihtiyaç kredisi ve kredi kartı bakiyesindeki ivme kaybı etkili oldu. Konut kredilerindeki büyüme de yavaşladı.



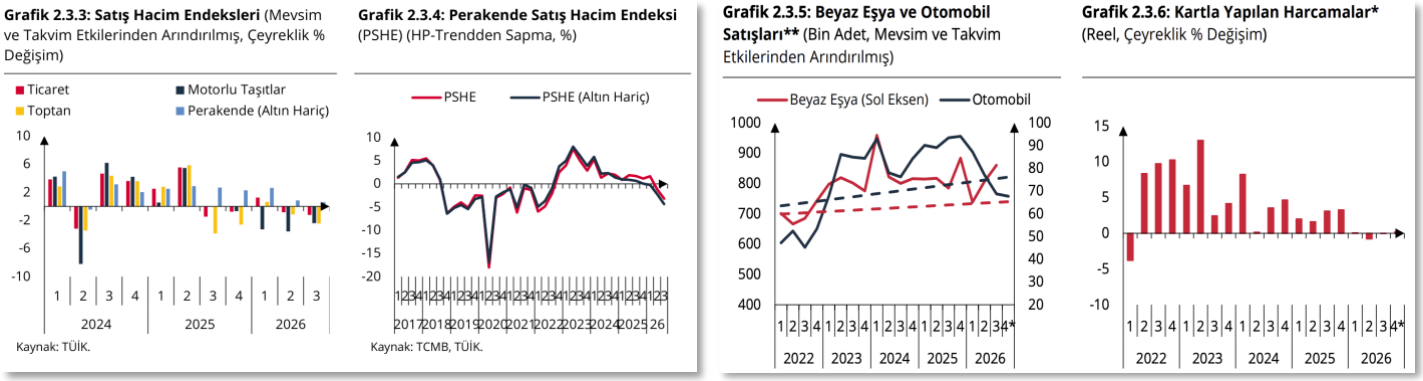
Grafik 7 · Toplam, ticari ve bireysel krediler. Kaynak: TCMB, Grafik 2.2.11–12.

Aynı fonlama değişimi bankalara farklı yansıdı

21 Ağustos–23 Ekim arasında TCMB'nin ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti 319 baz puan geriledi. Aynı dönemde mevduat faizi 275, ihtiyaç kredisi faizi 256, ticari kredi faizi 161 baz puan düştü. Banka düzeyindeki inceleme, kredi ile mevduat faizi arasındaki farkın kârlılığı yüksek, kredi riski düşük ve faiz değişimlerine daha duyarlı bankalarda daha fazla daraldığını gösteriyor.

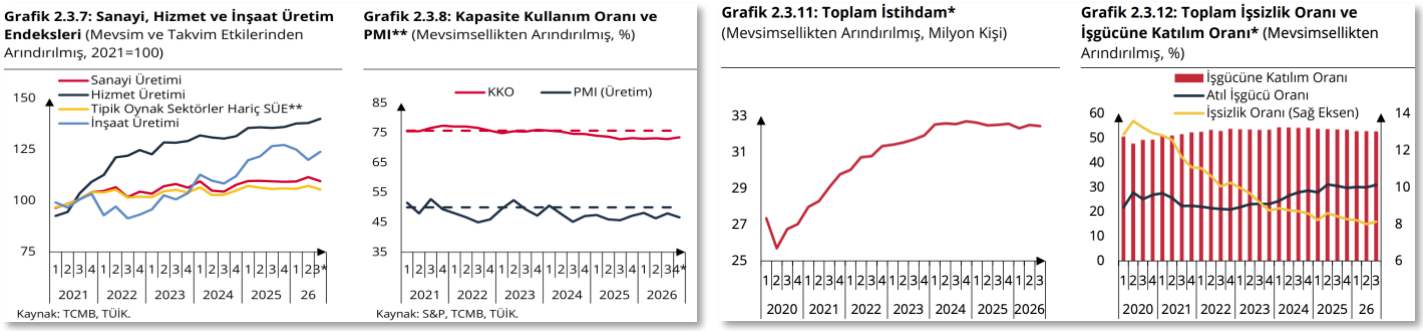
İç talep üretim ve istihdam

Ekonomi ikinci çeyrekte yıllık %2,3, çeyreklik %1,1 büyüdü. Önceki çeyreğe göre özel tüketim geriledi, toplam yatırımlar yatay kaldı ve net ihracat büyümeyi destekledi. Üçüncü çeyrekte toplam perakende satış hacmi %1,6 artarken altın hariç perakende satışların büyümesi yavaşlamaya devam etti. Toplam ticaret hacmi %1,2 daraldı. Otomobil satışları düşerken beyaz eşya satışları bir önceki çeyreği aştı ve 2025 sonundaki seviyesinin altında kaldı.



Grafik 8 · Satış hacmi ve perakende satışların uzun dönem eğilimine göre seyri. Kaynak: TÜİK ve TCMB, Grafik 2.3.3–4.

Sanayi üretimi üçüncü çeyrekte %1,8 geriledi. Ağustos itibarıyla hizmet ve inşaat üretimi arttı. Ekimde imalat PMI üretim endeksi 50 eşiğinin altında kaldı. Bu eşik, ankette artış ve azalış bildirimlerinin dengede olduğu düzeyi gösteriyor. Rapordaki işgücü verilerine göre, üçüncü çeyrekte istihdam 62 bin kişi azaldı. İşsizlik %8,1'e çıkarken daha geniş bir işgücü göstergesi olan âtıl işgücü oranı 1,1 puan arttı.

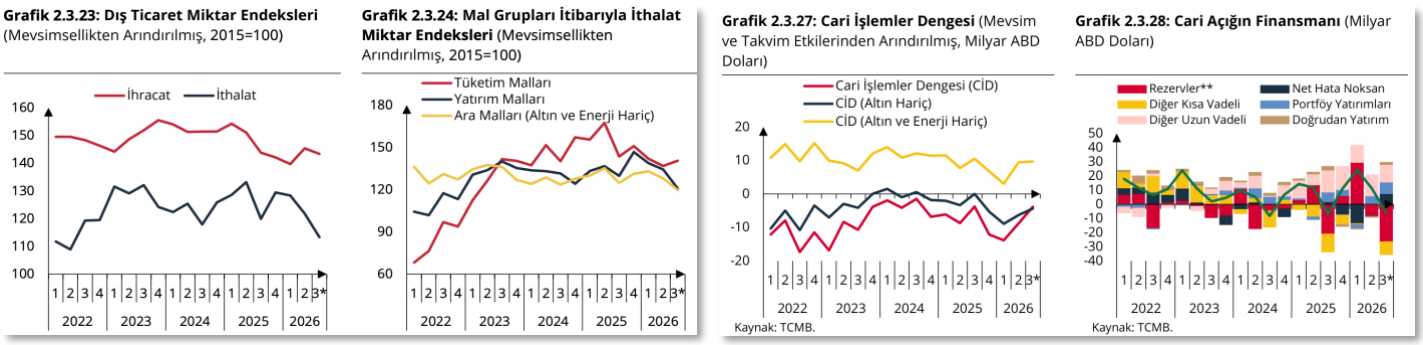


Grafik 9 · Üretim endeksleri, kapasite kullanımı ve PMI. Kaynak: TÜİK, S&P Global ve TCMB, Grafik 2.3.7–8.

Şirketler dış ticaret ve kamu maliyesi

Firma görüşmelerinde sipariş ve tahsilat

Görüşülen firmalar, üçüncü çeyrekte iç satışların zayıf kaldığını ve ihracat siparişlerinin azaldığını aktardı. Tahsilat güçlüğü bildiren firmaların oranı arttı. Vade uzamaları nakit akışını zorlarken zayıf yatırım harcamaları ve çeyreğin bir bölümünde gerileyen girdi maliyetleri finansman ihtiyacındaki artışı sınırladı. Firma görüşmelerinde fiyatlama gücünün zayıf kaldığı belirtildi. Yatırım görüşmelerinde verimlilik, otomasyon ve teknolojik yenileme öne çıktı.

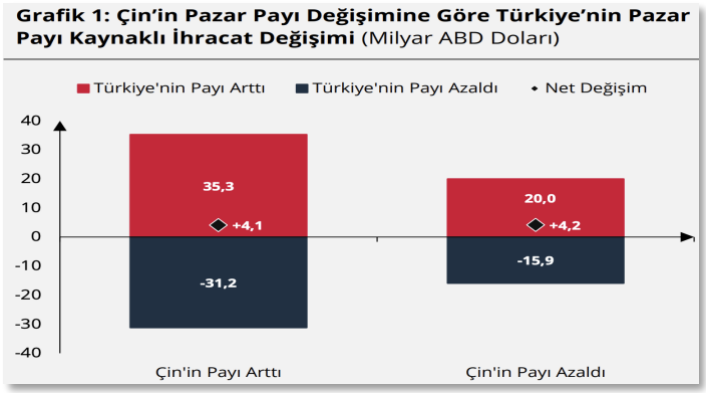


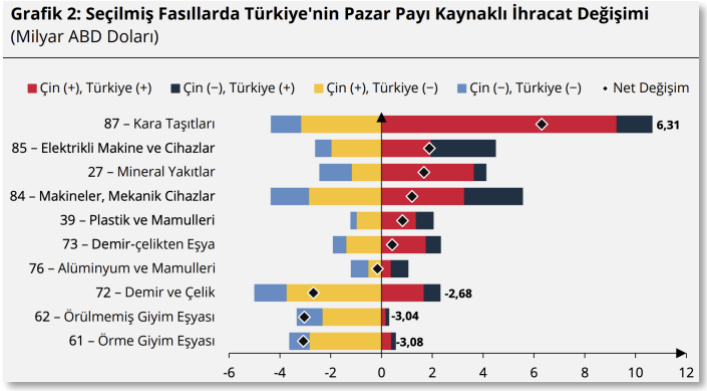
Grafik 10 · Cari işlemler dengesi ve açığın finansmanı. Kaynak: TCMB, Grafik 2.3.27–28. Eylül için temmuz–ağustos ortalaması kullanılmıştır.

Ağustos itibarıyla üçüncü çeyrek verileri, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış cari açığın daraldığını gösterdi. Dış ticaret açığındaki düşüş ve hizmetler dengesindeki iyileşme bu gelişmeyi destekledi. Ekim öncü verilerinde ihracat gerilerken enerji fiyatlarındaki artışla ithalat yükseldi. Dış ticaret açığı 3. Çeyrek ortalamasının üzerine çıktı.

Çin ile ortak ihracat pazarları

TCMB'nin incelediği ürün ve ülke pazarlarında Türkiye'nin ihracatı 2021–2025 arasında 36,9 milyar dolar arttı. Hesaplamaya göre artışın 28,6 milyar doları pazarın büyümesinden, 8,3 milyar doları Türkiye'nin net pazar payı kazanımından geldi. Çalışma, Çin'in pay kazandığı bazı pazarlarda Türkiye'nin de payını artırabildiğini gösteriyor.



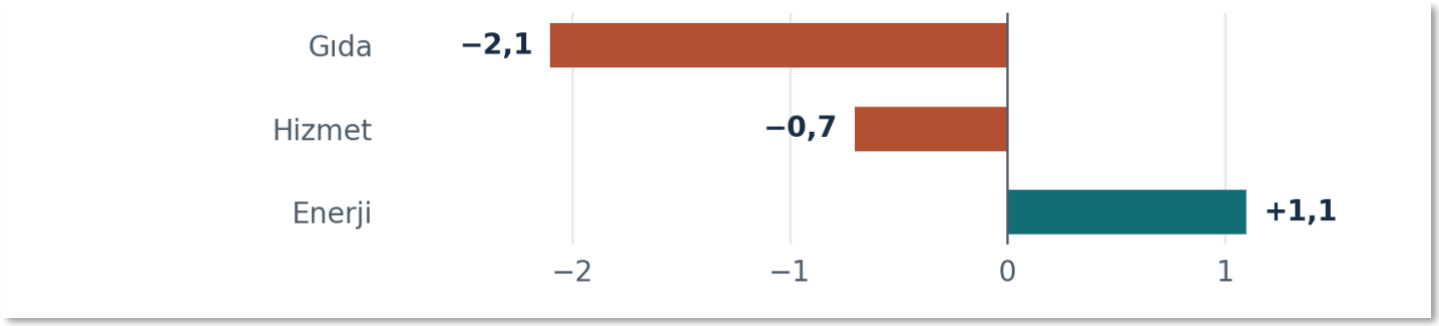


Bütçe dengesi ve Orta Vadeli Program

Eylül itibarıyla son 12 aylık merkezi yönetim bütçe açığının milli gelire oranı yaklaşık %3,1 olarak hesaplandı. Orta Vadeli Program, bu oranın 2027'de %3,5'e çıktıktan sonra 2029'da %2,8'e gerilemesini öngörüyor. 2027 sonrasındaki düşüşte faiz dışı harcamaların milli gelir içindeki payının azalması öne çıkıyor.

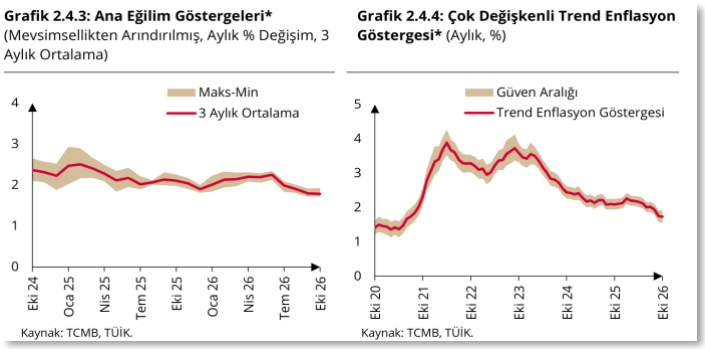
Enflasyonun bileşimi ve beklentiler

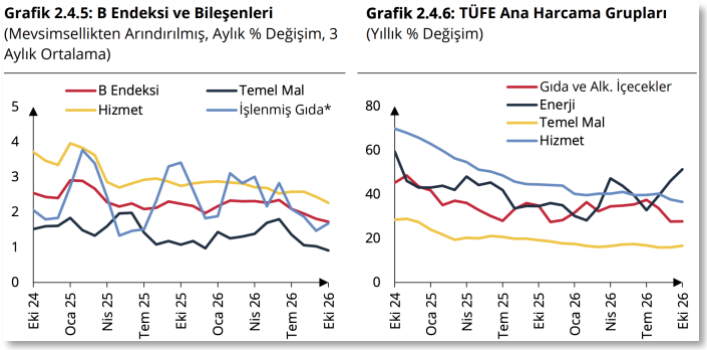
Yıllık TÜFE temmuzdaki %31,8'den ekimde %29,8'e indi. Taze meyve ve sebzedeki gelişmelerle gıdanın katkısı 2,1 puan, hizmetlerin katkısı 0,7 puan azaldı. Akaryakıt fiyatlarıyla enerjinin katkısı 1,1 puan yükseldi. Ekimde üretici enflasyonu %27,4, temel mal enflasyonu %16,7 oldu.



Grafik 11 ·Temmuz'dan ekime yıllık enflasyona katkıdaki değişim. Kaynak: TCMB ve TÜİK, Grafik 2.4.2 ve Genel Değerlendirme. Seçili gruplar, yüzde puan.

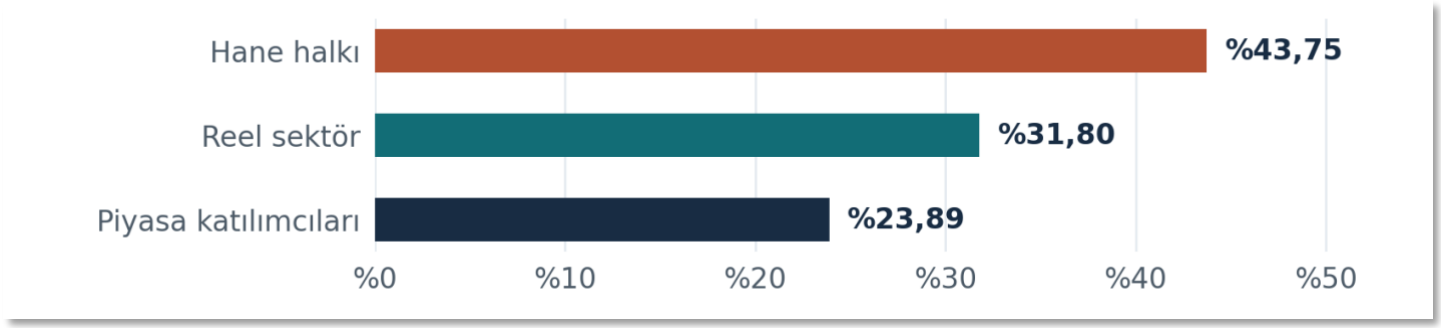
Geçici dalgalanmaların etkisini azaltan ana eğilim göstergeleri üçüncü çeyrekte geriledi, ekimde yatay seyretti. Hizmetlerde yavaşlama görülürken mevsim etkilerinden arındırılmış aylık kira enflasyonunun üç aylık ortalaması %2,7'den %2,2'ye indi. Üniversite ücretleri geçen yıla göre daha yavaş arttı ancak önceki rapordaki tahmini aştı.





Grafik 12 · Aylık enflasyonun ana eğilimi. Kaynak: TÜİK ve TCMB, Grafik 2.4.3–4.

Hane halkının beklentisi %43,75, reel sektörün %31,80, piyasa katılımcılarının %23,89 oldu. Eylüle göre ilk iki grupta beklentiler gerilerken piyasa katılımcılarında sınırlı yükseliş görüldü.

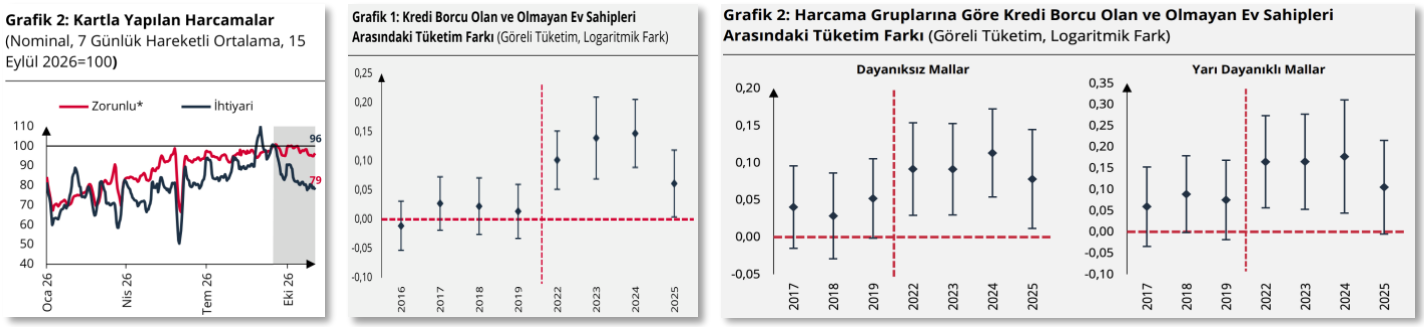


Grafik 13 · Ekim anketlerinde 12 ay sonrası enflasyon beklentisi. Kaynak: TCMB Sektörel Enflasyon Beklentileri, Ekim 2026 ve Enflasyon Raporu 2026-IV, Grafik 2.4.9–10.

Hane halkı harcamaları ve borçluluk

Fiyat artışlarının etkisinden arındırılmış kart harcamaları üçüncü çeyrekte yataya yakın seyretti. Ekim verileri ılımlı bir görünüme işaret ederken, ertelenmesi daha kolay olan harcamalar daha zayıf seyretti. TCMB, eylül ayındaki fon ve hisse senedi piyasası gelişmeleri sonrasında tüketici kredilerinde ve bu tür harcamalarda yavaşlama sinyalleri görüldüğünü belirtiyor. Veriler etkinin büyüklüğünü ve kalıcılığını değerlendirmek için henüz sınırlı.

Rapordaki çalışma, 2016–2025 Hanehalkı Bütçe Anketi verileriyle, konut kredisi borcu olan ve olmayan ev sahiplerini karşılaştırıyor. Enflasyonun yükseldiği dönemde TL cinsinden sabit taksitlerin reel değeri azalırken, konut kredisi bulunan ev sahiplerinin tüketimi diğer gruba göre arttı. Fark 2024'te yaklaşık %16'ya ulaştı ve 2025'te daraldı. Dayanıksız ve yarı dayanıklı mallarda ayrışma daha belirgindi.



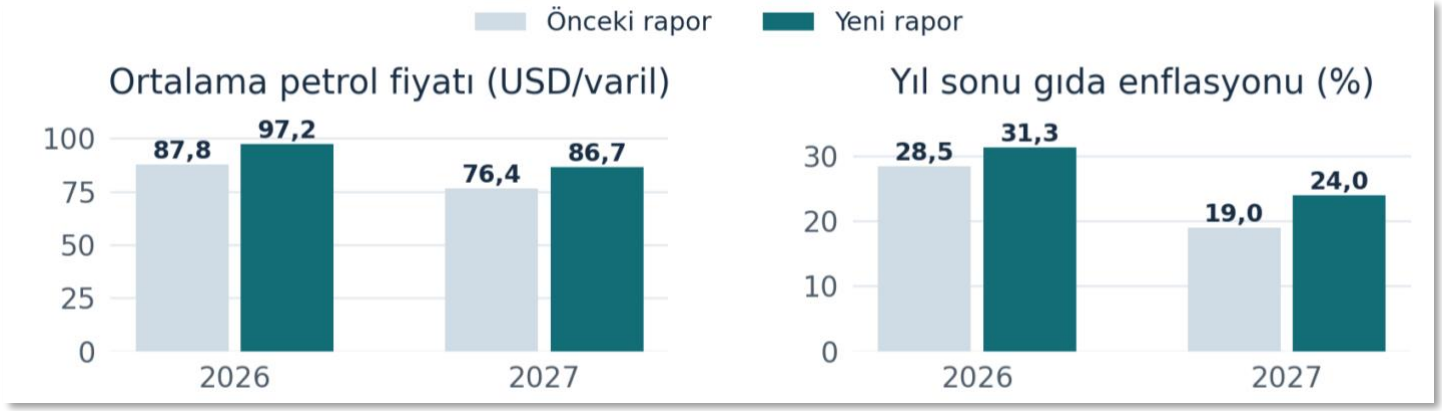
Grafik 14 · Zorunlu ve ihtiyari kart harcamaları. Kaynak: TCMB, Mercek Altı 2.2, Grafik 2.
Grafik 15 · Konut kredisi borcu olan ve olmayan ev sahipleri arasın

Hanelerin harcama sepeti ve alım gücü

TÜFE genel bir tüketim sepetindeki fiyat artışını ölçüyor. Kira, gıda, eğitim ve ulaşımın bütçedeki payı haneler arasında değiştiği için aynı dönemde hissedilen fiyat artışı da farklılaşabiliyor. Raporda üçüncü çeyrekte işgücüne katılımın gerilediği, ikinci çeyrekte kişi başı reel ücretin azaldığı belirtiliyor. Reel ücret, fiyatlar hesaba katıldığında ücretin satın alabildiği mal ve hizmet miktarını ifade ediyor.

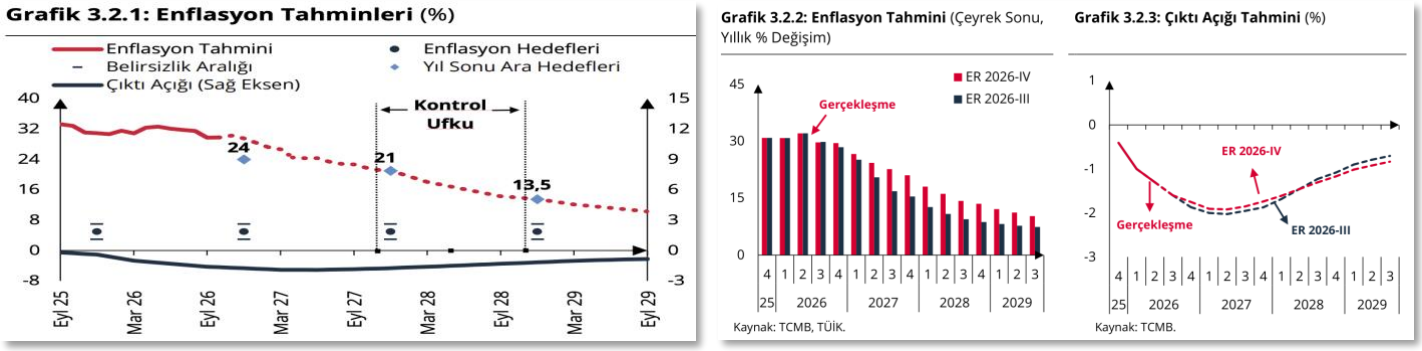
Orta vadeli tahminler ve belirsizlikler

2027 ortalama petrol fiyatı varsayımı 76,4 dolardan 86,7 dolara, yıl sonu gıda enflasyonu varsayımı %19'dan %24'e yükseldi. Dolar cinsinden ithalat fiyatları için yıllık ortalama değişim varsayımı 2026'da %6,9'dan %10,6'ya, 2027'de ise −%0,4'ten −%0,1'e güncellendi.



Grafik 16 · Petrol ve gıda varsayımlarındaki güncelleme. Kaynak: TCMB Enflasyon Raporu 2026-IV, Tablo 3.1.2. Önceki rapor 2026-III, yeni rapor 2026-IV.

Yeni tahmin patikası, özellikle 2027 ve 2028'de önceki raporun üzerinde. Ekonominin sürdürülebilir üretim kapasitesine göre ne kadar altında veya üstünde çalıştığını gösteren çıktı açığı, tahmin dönemi boyunca eksi bölgede kalıyor. TCMB'ye göre zayıf talep, fiyat artışlarının yavaşlamasına katkı veriyor. Tahmin, sıkı para politikası ve maliye politikasıyla eşgüdüm varsayımlarına dayanıyor.



Grafik 17 · İki rapor döneminin enflasyon tahmini ve çıktı açığı. Kaynak: TCMB ve TÜİK, Grafik 3.2.2–3.

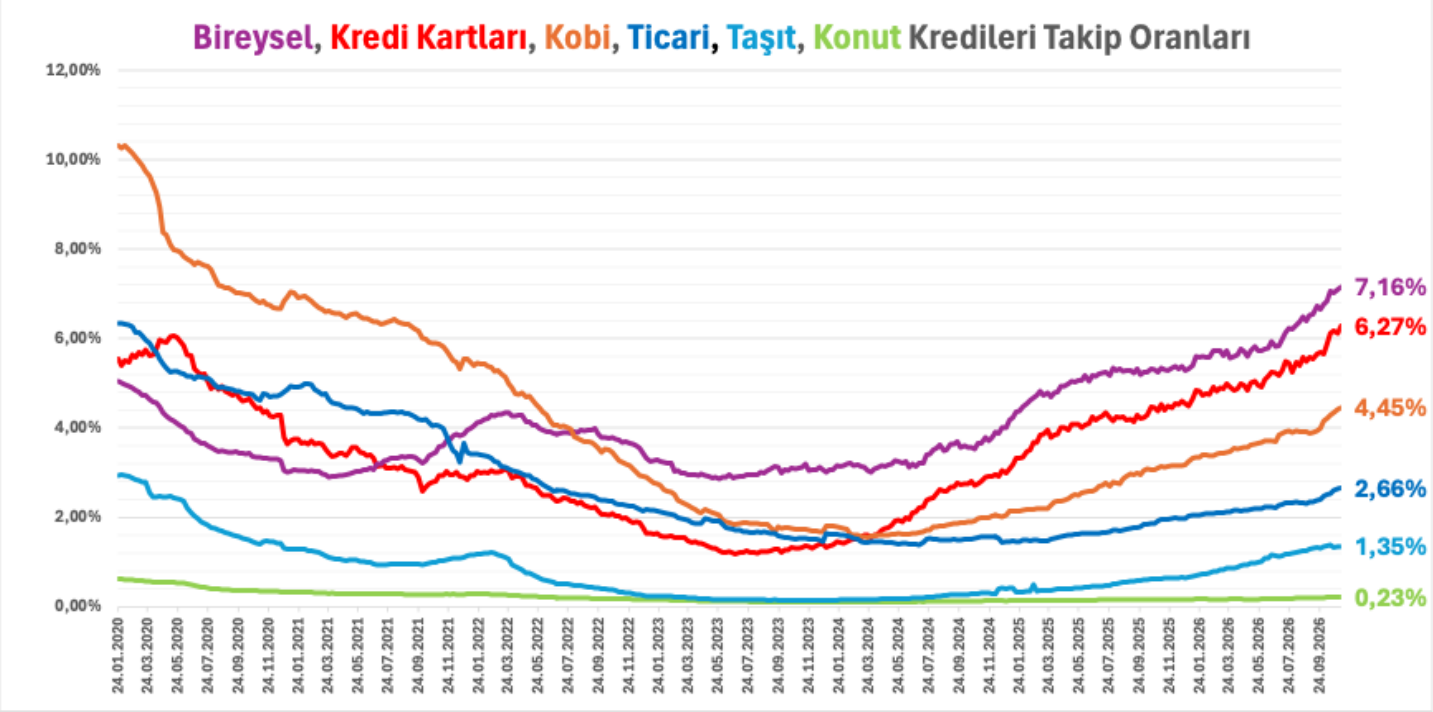
Tahmini değiştirebilecek gelişmeler

Enerji arzındaki aksamaların uzaması, olumsuz hava koşulları ve artan taşımacılık maliyetleri enflasyonu yukarı çekebilir. Zayıf talep, maliyet artışlarının satış fiyatlarına geçişini sınırlayabilir. TCMB ayrıca geçen yılın düşük kasım ve aralık sebze fiyat artışlarının yıllık karşılaştırmadan çıkmasının yıl sonunda yıllık TÜFE'yi yukarı itebileceğini belirtiyor. Rapor bu belirsizlikleri niteliksel olarak ele alıyor.

Kaynaklar : TCMB Enflasyon Raporu 2026-IV · TCMB Sektörel Enflasyon Beklentileri Ekim 2026

Son söz: "Enflasyon her zaman ve her yerde parasal bir olgudur. Para miktarının üretimden daha hızlı artması enflasyona yol açar." Milton Friedman

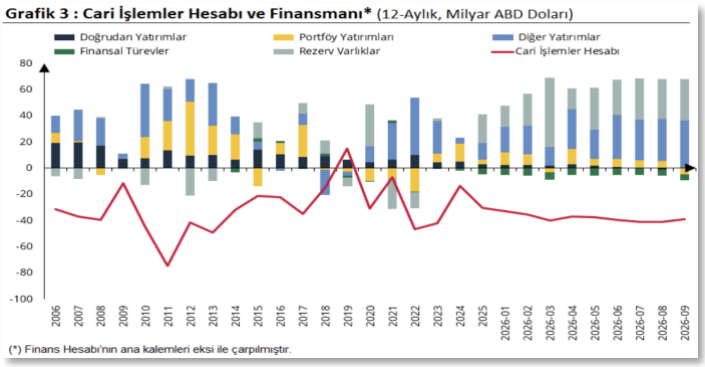
Haftalık Kredi Takip Oranları :



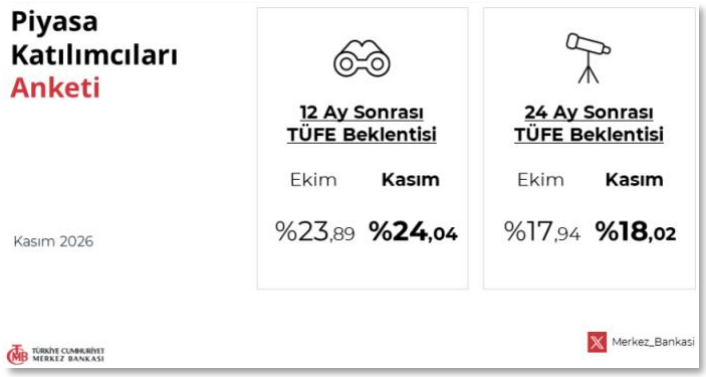
Haftalık Merkez Bankası (TCMB) Verileri:

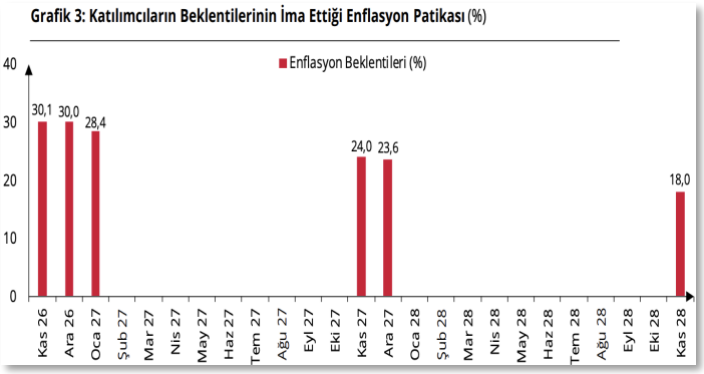
- TCMB'nin açıkladığı **Ödemeler Dengesi İstatistiklerine** (Bir ekonomide yerleşik kişilerin diğer ülkelerle yaptığı mal, hizmet, gelir ve sermaye hareketleri ile dış borç ve varlıklardaki değişimleri gösteren istatistiksel tablodur) göre; Eylül ayında **Cari İşlemler Hesabı** aylık bazda **2,7 milyar USD** fazla verirken, 12 aylık açık **39,2 milyar USD**'na geriledi. Cari açığın finansmanına net doğrudan yatırımlar 0,2 milyar USD, krediler 52,7 milyar USD, finansal türevler 4,9 milyar USD, net portföy yatırımları 4,6 milyar USD katkı sağlarken, ticari krediler 1,9 milyar USD, net efektif ve mevduatlar ise 14,6 milyar USD negatif yönlü etki etmiştir. **Merkez Bankası döviz cinsinden net rezerv azalışı ise 31,4 milyar USD olmuştur.**✖



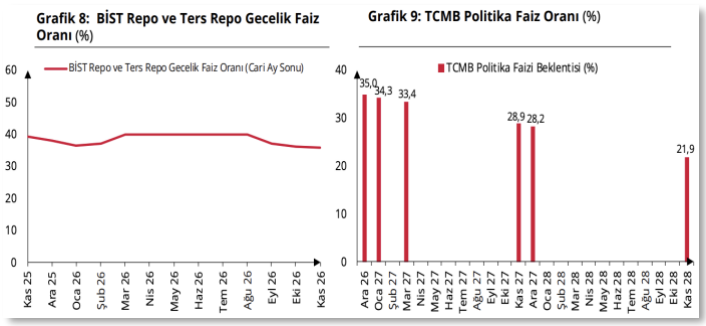


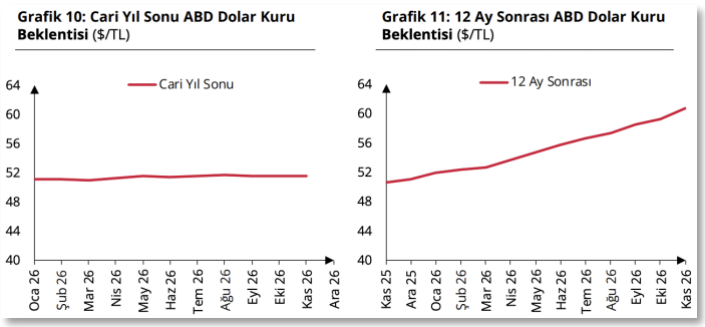
- TCMB'nin açıkladığı **Piyasa Katılımcıları** (Finansal kesim) **Anketi** Kasım ayı sonuçlarına göre; 12 ay sonrası için enflasyon beklentileri **%24,04**'e çıkarken, 24 ay sonrası için enflasyon beklentileri ise **%18,02**'ye yükseldi.✖





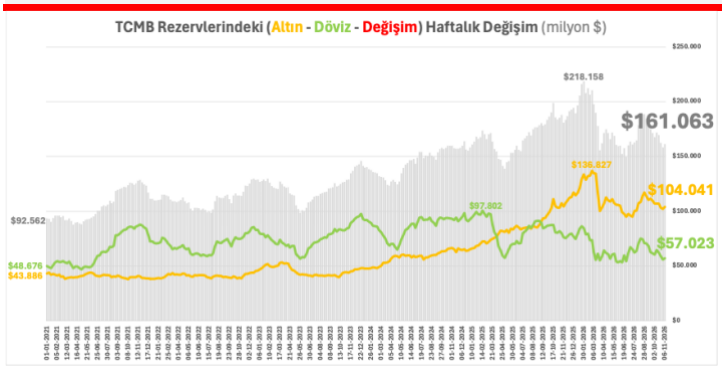
- Cari ay sonu gecelik faiz oranı beklentisi **%35,91**'e (bir önceki %36,0) gerilerken, bir sonraki Para Politikası Kurulu Toplantısı için politika faiz oranı beklentisi ise **%35,0** olarak devam etmektedir. Katılımcıların **Cari yıl sonu döviz kuru** (USD/TL) beklentisi **51,61.-TL**'na (bir önceki 51,55.-TL) yükselirken, **12 ay sonrası için döviz kuru** beklentisi ise **60,77.-TL**'na (bir önceki 56,26.-TL) yükselmiştir.



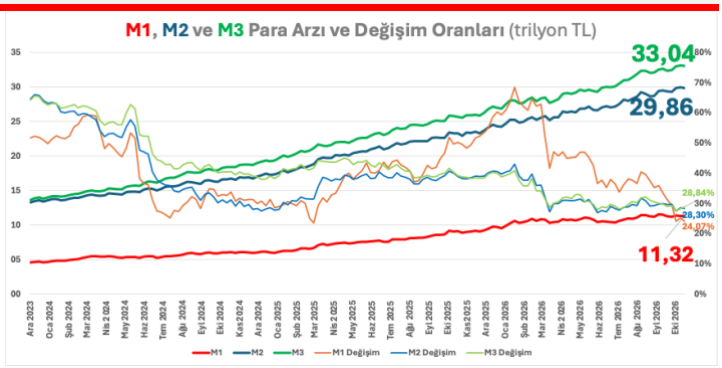


Haftalık TCMB Verileri:

TCMB Rezervlerindeki Haftalık Değişim:

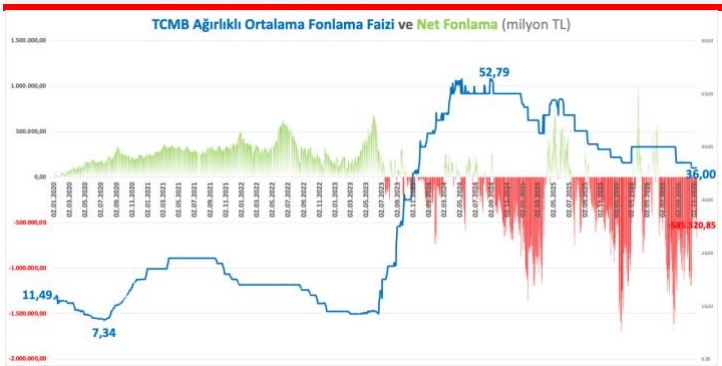


Haftalık Para Arzı Değişimi:

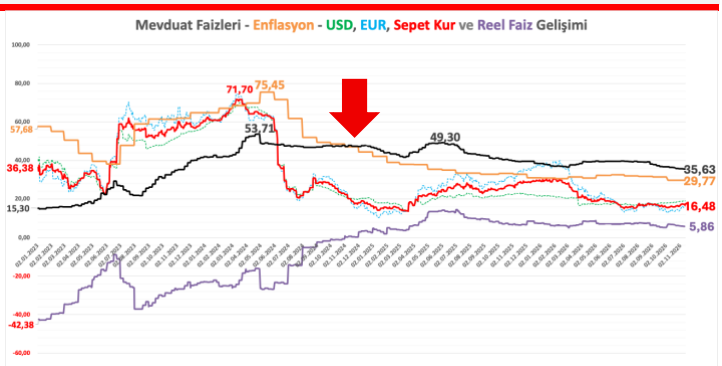


Brüt Rezervler	161.063.-USD	Altın Rezerv.	104.041.-USD	%64,60	Döviz Rezerv.	57.023.-USD	%35,40
M1	11.321.405.-TL	M2	29.864.689.-TL	M3	33.043.541.-TL	(M3 en geniş para arzı)	

TCMB Ağırlıklı Ort. Fonlama Faizi ve Net Fonlama:

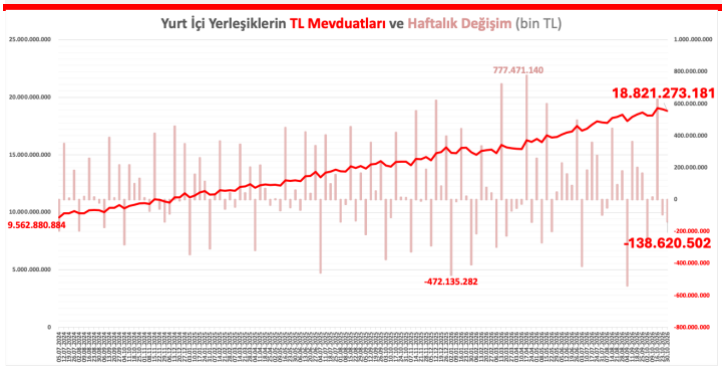


Mevduat, TÜFE, Sepet Kur, Reel Faiz Karşılaştırması:

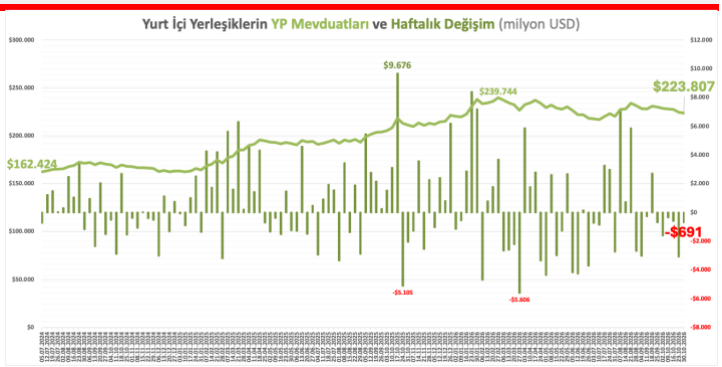


TCMB AOF Oranı	%36,00	Net Fonlama	-2.283.579,02.-TL		(TCMB'nin haftalık piyasadan çektiği para)		
TL Vdli Mevduat Net	%35,63	TÜFE	%29,77	Reel Faiz	%5,86	Sepet Kur Artışı (Yıllık)	%16,48

Yurt İçi Yerleşiklerin TL Mev. - Haftalık Değişim:

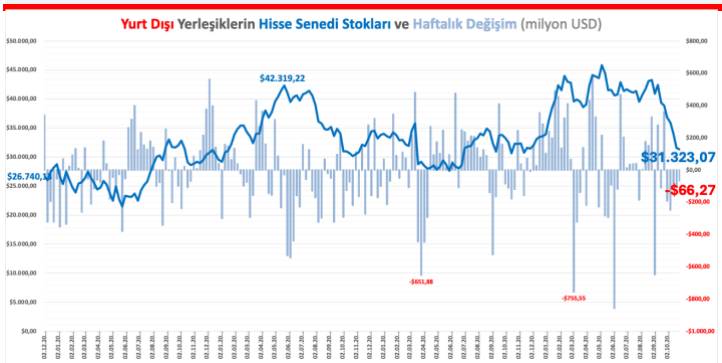


Yurt İçi Yerleşiklerin YP Mev. - Haftalık Değişim:

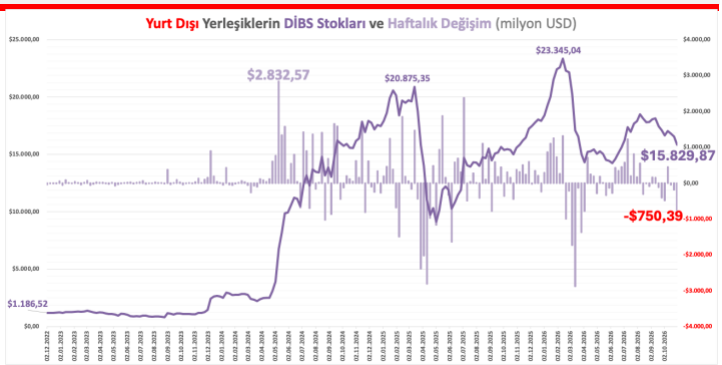


TL Mev.	18.821.273.181.-TL	Haf. Değ.	-138.621.-TL	YP Mev.	223.807.-USD	Haf. Değ.	-691.-USD

Yurt Dışı Yerleşiklerin Hisse Stok. - Haftalık Değişim:



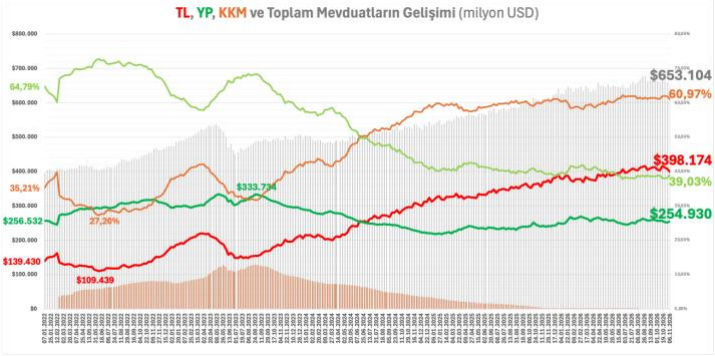
Yurt Dışı Yerleşiklerin DİBS Stok - Haftalık Değişim:



Hisse Stok	31.323,07-USD	Haf. Değ.	-66,27.-USD	DİBS Stok	15.829,87.-USD	Haf. Değ.	-750,39.-USD

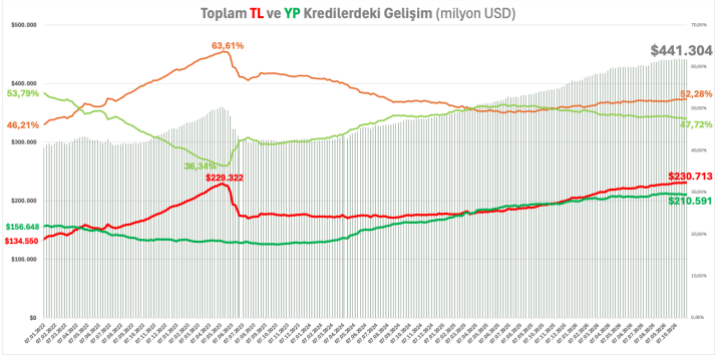
Haftalık BDDK Verileri:

Toplam Mevduatların TL, YP ve KKM Dağılımı:

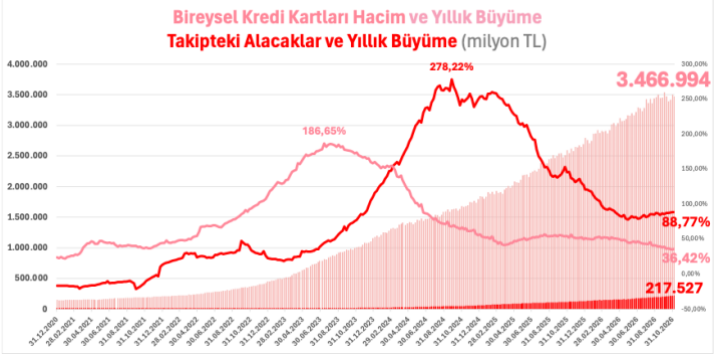


TL Mevduatlar	398.174.-USD	TL Mev. Payı	%60,97	YP Mevduatlar	254.930.-USD	YP Mev. Payı	%39,03
TL Krediler	231.385.-USD	TL Kred. Payı	%52,37	YP Krediler	210.410.-USD	YP Kred. Payı	%47,63

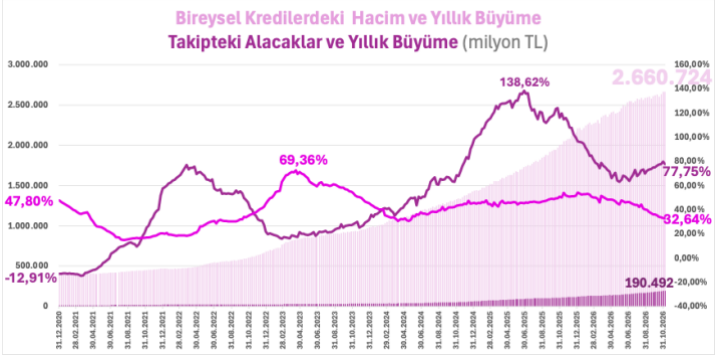
Toplam Kredilerin TL ve YP Dağılımı: (milyon USD)



Bireysel Kredi Kartlarındaki Büyüme:

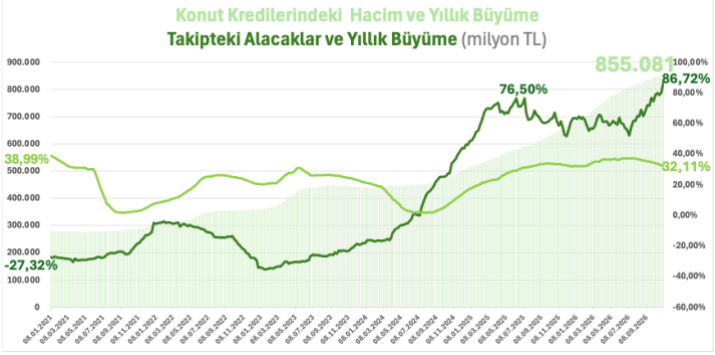


Bireysel Kredilerdeki Büyüme: (milyon TL)

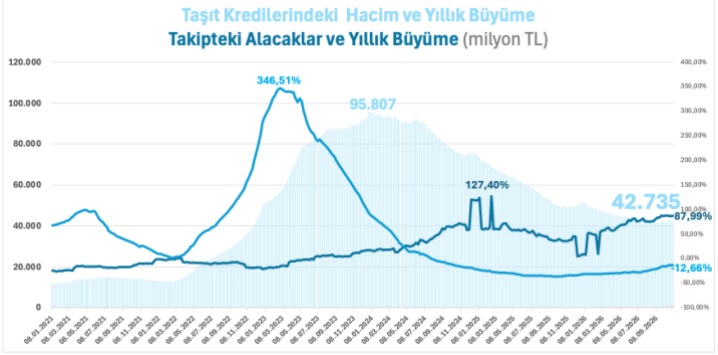


Bireysel Krd. Krt.	3.466.994.-TL	Kredi Büyümesi	%36,42	Takipteki Alacaklar	217.527.-TL	Yıllık Artış	%88,77
Bireysel Krediler	2.660.724.-TL	Kredi Büyümesi	%32,64	Takipteki Alacaklar	190.492.-TL	Yıllık Artış	%77,75

Konut Kredilerindeki Büyüme:

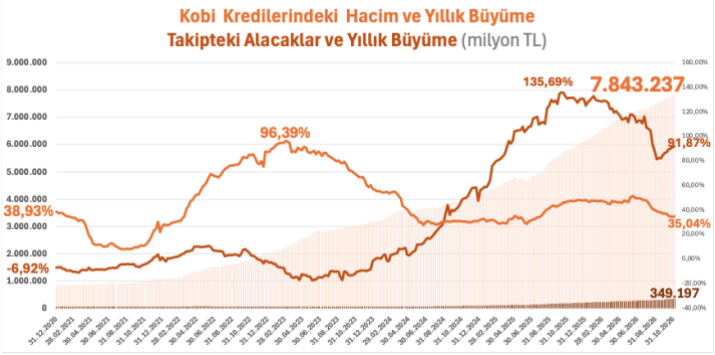


Taşıt Kredilerindeki Büyüme: (milyon TL)

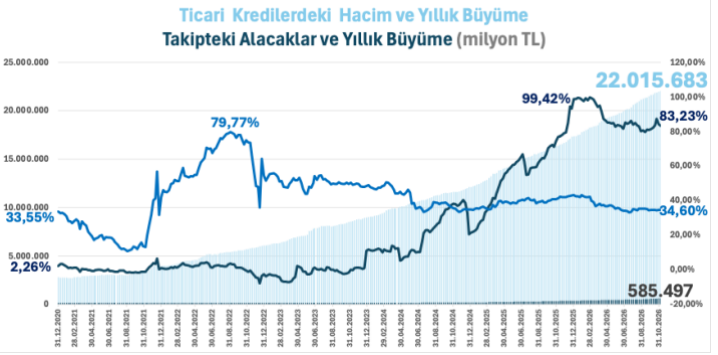


Konut Kredileri	855.081.-TL	Kredi Büyümesi	%32,11	Takipteki Alacaklar	1.927.-TL	Yıllık Artış	%86,72
Taşıt Kredileri	42.735.-TL	Kredi Büyümesi	-%12,66	Takipteki Alacaklar	579.-TL	Yıllık Artış	%87,99

KOBİ Kredilerindeki Büyüme:



Ticari Kredilerdeki Büyüme: (milyon TL)



Kobi Kredileri	7.843.237.-TL	Kredi Büyümesi	%35,04	Takipteki Alacaklar	349.197.-TL	Yıllık Artış	%91,87
Ticari Krediler	22.015.683.-TL	Kredi Büyümesi	%34,60	Takipteki Alacaklar	585.497.-TL	Yıllık Artış	%83,23

Kaynak: https://www.bddk.org.tr/BultenHaftalik/

Haftalık Ekonomik Veriler:

Geçtiğimiz Hafta

TARİH / SAAT	VERİ	Önceki	Beklenen	Açıklanan
10 Kas 16:30 TSİ	ABD TÜFE (Aylık) ABD · Eki	%0,6	%0,3	%0,4
10 Kas 16:30 TSİ	ABD Çekirdek TÜFE (Aylık) ABD · Eki	%0,3	%0,2	%0,3
11 Kas 10:00 TSİ	Almanya TÜFE (Aylık) Almanya · Eki	%0,6	-%0,2	-%0,2
11 Kas 10:00 TSİ	Türkiye Perakende Satışları Türkiye · Eyl	%1,4	—	%0,1
12 Kas 10:00 TSİ	Birleşik Krallık GSYİH (Yıllık) Birleşik Krallık · 3. Çeyrek	%1,4	%1,9	%1,9
12 Kas 10:00 TSİ	Birleşik Krallık GSYİH (Aylık) Birleşik Krallık · Eyl	%0,0	%0,0	%0,2
12 Kas 10:00 TSİ	Birleşik Krallık GSYİH (Çeyreklik) Birleşik Krallık · 3. Çeyrek	%0,5	%0,7	%0,7
12 Kas 16:30 TSİ	İşsizlik Başvuruları ABD	191K	194K	200K
12 Kas 18:00 TSİ	İkinci El Konut Satışları ABD · Eki	3,97M	3,89M	3,75M
12 Kas 20:00 TSİ	EIA Ham Petrol Stokları ABD	-0,865M	-0,600M	4,657M
13 Kas 16:30 TSİ	ABD ÜFE (Aylık) ABD · Eki	%1,4	%0,4	%0,3

Önümüzdeki Hafta

TARİH / SAAT	VERİ	Önceki	Beklenen	Açıklanan
16 Kas 02:50 TSİ	Japonya GSYİH (Çeyreklik) Japonya · 3. Çeyrek	%0,4	%0,1	—
17 Kas 16:30 TSİ	ABD Perakende Satışlar (Aylık) ABD · Eki	%0,8	%0,0	—
17 Kas 16:30 TSİ	ABD Çekirdek Perakende Satışlar ABD · Eki	%0,9	%0,4	—
18 Kas 10:00 TSİ	Birleşik Krallık TÜFE (Yıllık) Birleşik Krallık · Eki	%3,5	—	—
18 Kas 13:00 TSİ	Euro Bölgesi TÜFE (Yıllık) Euro Bölgesi · Eki	%3,8	%4,0	—
18 Kas 18:30 TSİ	EIA Ham Petrol Stokları ABD	4,657M	—	—
18 Kas 22:00 TSİ	FOMC Toplantı Tutanakları ABD	—	—	—

US **ABD Tüketici Enflasyonu:** Aylık TÜFE %0,4 ile %0,3'lük, çekirdek TÜFE ise %0,3 ile %0,2'lik beklentiyi aştı. Fiyat baskılarının dirençli kalması, FED'in faiz indirimi alanını daraltabilecek bir görünüm oluşturdu. ❌

DE **Almanya TÜFE:** Aylık TÜFE beklentiye paralel olarak -%0,2 gerçekleşti ve önceki dönemdeki %0,6'lık artışın ardından fiyatlarda belirgin bir soğumaya işaret etti. Veri, ECB açısından enflasyon baskılarının hafiflediğini gösterdi.

TR **Türkiye Perakende Satışlar:** Aylık artış %1,4'ten %0,1'e gerileyerek iç tüketimde ivme kaybına işaret etti. Piyasa beklentisi bulunmadığı için veri sürpriz olarak sınıflandırılmadı.

GB **İngiltere Ekonomik büyüme:** İngiltere ekonomisi üçüncü çeyrekte beklentiye paralel %0,7 büyürken, aylık GSYİH %0,2 ile yatay seyir beklentisini aştı. Ekonomik aktivitenin dirençli kalması, İngiltere Merkez Bankasının hızlı faiz indirimi ihtiyacını azaltabilir. ✅

US **ABD İşsizlik Başvuruları:** 200 bine yükselerek 194 binlik beklentinin ve 191 binlik önceki değerin üzerinde gerçekleşti. Seviyeler hâlâ düşük olmakla birlikte iş gücü piyasasında sınırlı bir yumuşama sinyali oluştu. ❌

US **ABD İkinci el konut satışları:** Satışlar 3,75 milyon ile 3,89 milyonluk beklentinin altında kaldı ve 3,97 milyondan geriledi. Yüksek finansman maliyetlerinin konut talebini baskılamayı sürdürdüğü görülüyor. ❌

US **ABD Ham petrol stokları:** Stoklar 4,657 milyon varil artarken piyasa 0,600 milyon varillik düşüş bekliyordu. Beklentinin tersine gerçekleşen güçlü stok artışı, petrol fiyatları açısından baskılayıcı bir sinyal verdi. ❌

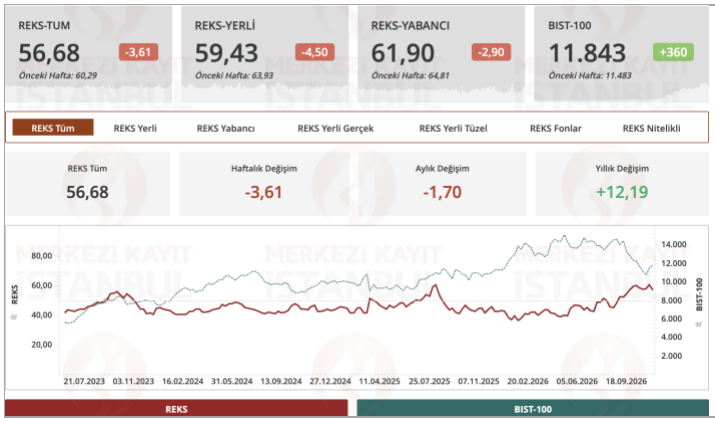
US **ABD Üretici enflasyonu:** Aylık ÜFE %0,3 ile %0,4'lük beklentinin altında kaldı ve önceki %1,4'lük artıştan belirgin biçimde yavaşladı. Üretim aşamasındaki fiyat baskılarının hafiflemesi, beklentiyi aşan tüketici enflasyonunu kısmen dengeledi. ✅

Haftanın genel görünümü: ABD'de tüketici enflasyonunun beklentiyi aşması olumsuz bir sürpriz yaratırken, üretici fiyatlarındaki yavaşlama enflasyon görünümünü kısmen dengeledi. İstihdam ve konut verileri ekonomik aktivitede sınırlı yumuşamaya işaret ederken, İngiltere'de büyüme dirençli kaldı; Almanya'da enflasyon soğudu, Türkiye'de ise tüketim ivme kaybetti.

Haftalık Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) Verileri:

TOPLAM PİYASA DEĞERİ ₺30,70 Trilyon (₺30.703.409.874.415)	**YATIRIMCI SAYISI**	**HESAP SAYISI**
	Kayıtlı 39,26 Milyon %0,01 ↑	Kayıtlı 95,25 Milyon %0,01 ↑
	Bakiyeli 12,92 Milyon %0,02 ↓	Bakiyeli 15,69 Milyon %0,04 ↓
PAY SENEDİ	**FON**	**DEVLET İÇ BORÇLANMA SENEDİ**
Piyasa Değeri ₺16,62 Trilyon %0,91 ↑	Piyasa Değeri ₺9,74 Trilyon %0,18 ↑	Piyasa Değeri ₺3,17 Trilyon %0,22 ↑
Yatırımcı Sayısı 6,53 Milyon	Yatırımcı Sayısı 5,91 Milyon	Yatırımcı Sayısı 42.217
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI	**YAPILANDIRILMIŞ ÜRÜNLER**	**KRİPTO VARLIK**
Piyasa Değeri ₺942,33 Milyar %0,08 ↓	Piyasa Değeri ₺78,81 Milyar %0,24 ↑	Piyasa Değeri ₺151,00 Milyar
Yatırımcı Sayısı 242.186	Yatırımcı Sayısı 376.933	Yatırımcı Sayısı 3,78 Milyon
TARIM ÜRÜNLERİ PİYASASI	**KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ**	**HAMİLİNE PAY KAYIT SİSTEMİ**
Kapasite 15,48 Milyon Ton	Fonlama Tutarı ₺1,61 Milyar	Kayıtlı Sermaye ₺302,83 Milyar
Yatırımcı Sayısı 3.174	Yatırımcı Sayısı 47.163	Pay Sahibi Sayısı 12.940

REKS (Risk Eğilim Endeksi):

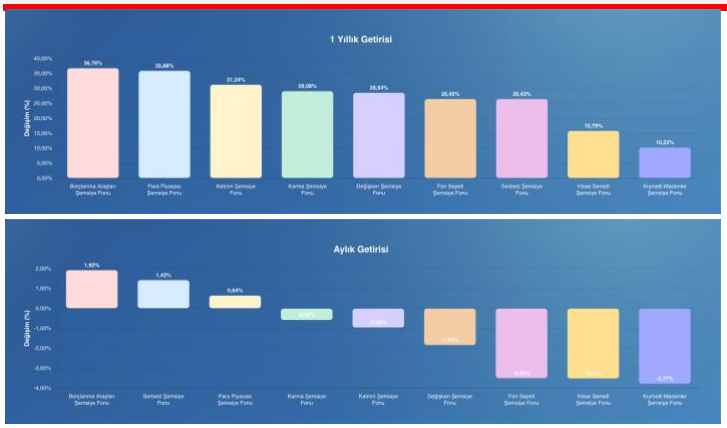


REKS Ne Söylüyor?

REKS yatırımcıların **risk alma veya riskten kaçınma eğilimini** ölçen bir MKK göstergesidir. Endeksin yönü, piyasa fiyatlarının ötesinde yatırımcı davranışının güçlenip güçlenmediğini anlamaya yardımcı olur. BIST 100, 13 Kasım haftasında %3,14 yükselerek 11.843 puana ulaşmasına rağmen **yatırımcıların risk iştahı bu yükselişi teyit etmiyor.** REKS-Tüm 3,61 puan düşüşle 56,68'e, yerli REKS 4,50 puan gerileyerek 59,43'e, yabancı REKS ise 2,90 puan azalarak 61,90'a indi. Özellikle yerli yatırımcı risk iştahındaki belirgin gerileme dikkat çekiyor. **BIST yükselirken tüm REKS göstergelerinin düşmesi, fiyatlar ile risk iştahı arasında negatif uyumsuzluğa işaret ediyor.** Bununla birlikte yabancı REKS'in 50 eşiğinin oldukça üzerinde kalması, risk alma eğiliminin tamamen zayıflamadığını gösteriyor.

Kaynak: https://www.vap.org.tr/

Takasbank'ta en çok kazandıran fonlar:



Para Piyasası Şemsiye Fonu en çok kazandıranlar:



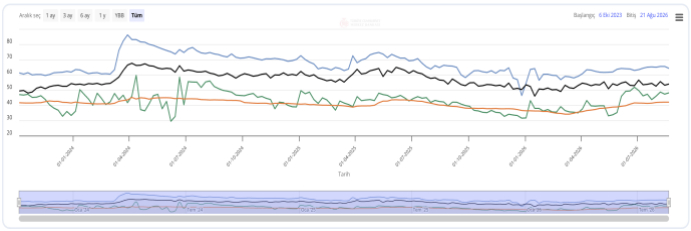
Fon Kodu	Fon Adı	Şemsiye Fon Türü	Fonun Risk Değeri	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşından İtibaren (%)	1 Yıl (%)
AAL	ATA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	Para Piyasası Şemsiye Fonu	1 / 7	%1,5980	%8,0495	%15,7524	%32,3943	%39,5957
AAS	ATA PORTFÖY FON SEPETİ SERBEST FONU	Serbest Şemsiye Fonu	5 / 7	%-2,2513	%2,1821	%9,3208	%24,2361	%26,9918
AAV	ATA PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	6 / 7	%-2,2285	%-3,9575	%-7,3969	%13,4455	%15,7924
AC1	PARDUS PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST FONU	Serbest Şemsiye Fonu	2 / 7	%2,8923	%8,2714	%19,1772	%35,8491	%42,7472
AC4	PARDUS PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FON	Para Piyasası Şemsiye Fonu	1 / 7	%12,9992	%-99,9330	%-99,9256	%-99,9143	%-99,9093
AC5	PARDUS PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL)...	Serbest Şemsiye Fonu	3 / 7	%1,0893	%-95,2970	%-94,9807	%-94,3854	%-94,1298
AC6	PARDUS PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	Serbest Şemsiye Fonu	6 / 7	%2,4366	%-0,5812	%1,3962	%8,8315	%11,4117
ACC	İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	6 / 7	%1,2994	%-6,7975	%-9,4746	%19,9596	%29,1840
ACD	İSTANBUL PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Değişken Şemsiye Fonu	5 / 7	%1,7392	%1,2467	%6,0391	%24,1128	%31,5143
ACU	İSTANBUL PORTFÖY URARTU SERBEST (DÖVİZ) FON	Serbest Şemsiye Fonu	5 / 7	%2,2754	%6,5642	%13,3820	%22,0713	%25,0997

Kaynak: https://www.tefas.gov.tr/Default.aspx

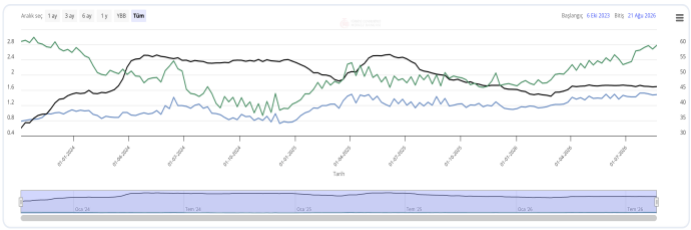
Kaynak: https://www.tefas.gov.tr/FonKarsilastirma.aspx

TCMB'nin yayınladığı 06.11.2026 haftası ağırlıklı ortalama kredi ve mevduat faizleri:

Bankalarca Açılan Kredilere Uygulanan Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranları	30.10.2026	06.11.2026
İhtiyaç (TL Üzerinden Açılan)(Akım Veri,%)	58,68	59,20
İhtiyaç (KMH Dahil)(TL Üzerinden Açılan)(Akım Veri,%)	61,86	62,29
Taşıt (TL Üzerinden Açılan)(Akım Veri,%)	44,68	39,16
Konut (TL Üzerinden Açılan)(Akım Veri,%)	41,49	41,33
Ticari (TL Üzerinden Açılan)(Akım Veri,%)	50,26	53,07
Ticari (EUR Üzerinden Açılan)(Akım Veri,%)	7,44	7,17
Ticari (USD Üzerinden Açılan)(Akım Veri,%)	8,44	8,19
Ticari Krediler (TL Üzerinden Açılan)(Tüzel Kişi KMH ve Kur.Kred.Kart. Hariç)(Akım Veri,%)	44,91	46,25
Tüketici Kredisi (TL Üzerinden Acılan)(İhtiyaç+Taşıt+Konut)(Akım Veri,%)	57,55	57,79
Tüketici Kredisi (KMH Dahil)(TL Üzerinden Açılan)(İhtiyaç+Taşıt+Konut)(Akım Veri,%)	61,45	61,75



Bankalarca Açılan Mevduatlara Uygulanan Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranları	30.10.2026	06.11.2026
1 Aya Kadar Vadeli (EUR Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	1,52	1,58
3 Aya Kadar Vadeli (EUR Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	1,57	2,04
Toplam (EUR Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	1,52	1,74
1 Aya Kadar Vadeli (TL Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	42,05	41,87
3 Aya Kadar Vadeli (TL Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	42,23	42,47
Toplam (TL Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	42,06	42,04
1 Aya Kadar Vadeli (USD Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	2,89	2,91
3 Aya Kadar Vadeli (USD Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	2,35	2,94
Toplam (USD Üzerinden Açılan Mevduatlar)(Akım %)	2,77	2,90



Kaynak: https://evds2.tcmb.gov.tr/index.php?/evds/serieMarket/#collapse_3

100,000.-USD'nin TL ve USD getirileri ile başa baş noktaları:

	Ocak 26	Şubat 26	Mart 26	Nisan 26	Mayıs 26	Haziran 26	Temmuz 26	Ağustos 26	Eylül 26	Ekim 26	Kasım 26	Aralık 26
USDTRY Aysonu FWD Kuru	44,2351	44,7171	45,2179	45,8730	46,4609	47,1539	48,1000	48,8898	49,6549	50,3925	51,8051	53,2573
USDTRY Aysonu Kuru	43,4195	43,8789	44,4761	45,0502	45,7134	46,6586	47,4305	48,2613	49,0184	50,3925	51,8051	53,2573
USDTRY Ay Sonu Başa Baş	44,7203	45,1584	45,8083	46,4482	47,1312	48,1135	48,8829	49,7332	50,5022	51,8709	53,3250	54,8198
TRY Mevduat Faiz Oranı	44,49	43,29	44,64	46,33	46,56	46,63	46,25	46,13	43,20	41,87	41,87	41,87
USD Mevduat Faiz Oranı	1,85	1,79	2,02	2,18	2,45	2,27	2,72	2,78	2,89	2,91	2,91	2,91
TL Anapara+Faiz (Net)	₺4.477.304	₺4.520.986	₺4.586.725	₺4.651.265	₺4.720.475	₺4.818.307	₺4.896.756	₺4.982.123	₺5.050.217	₺5.187.089	₺5.332.495	₺5.481.977
USD Anapara+Faiz (Net)	$100.118	$100.114	$100.129	$100.139	$100.156	$100.145	$100.173	$100.177	$100.000	$100.000	$100.000	$100.000

Not: Tablo tamamen matematiksel hesaplamaya dayalı olup, kur tahmini ya da öngörü değildir! Tabloda belirtilen ve TCMB web sitesinden alınan bankalarca uygulanan ağırlıklı ortalama mevduat faizleri dikkate alınarak, 100,000.-USD'nin ve karşılığı TL'nin 1 aylık getirisi oranlanarak, TL getirisi ile USD getirisinin eşitlendiği başa baş kur hesaplanmıştır. Üst satırdaki Forward kurları da matematiksel hesaplamanın sonucu ortaya çıkan kurlardır.

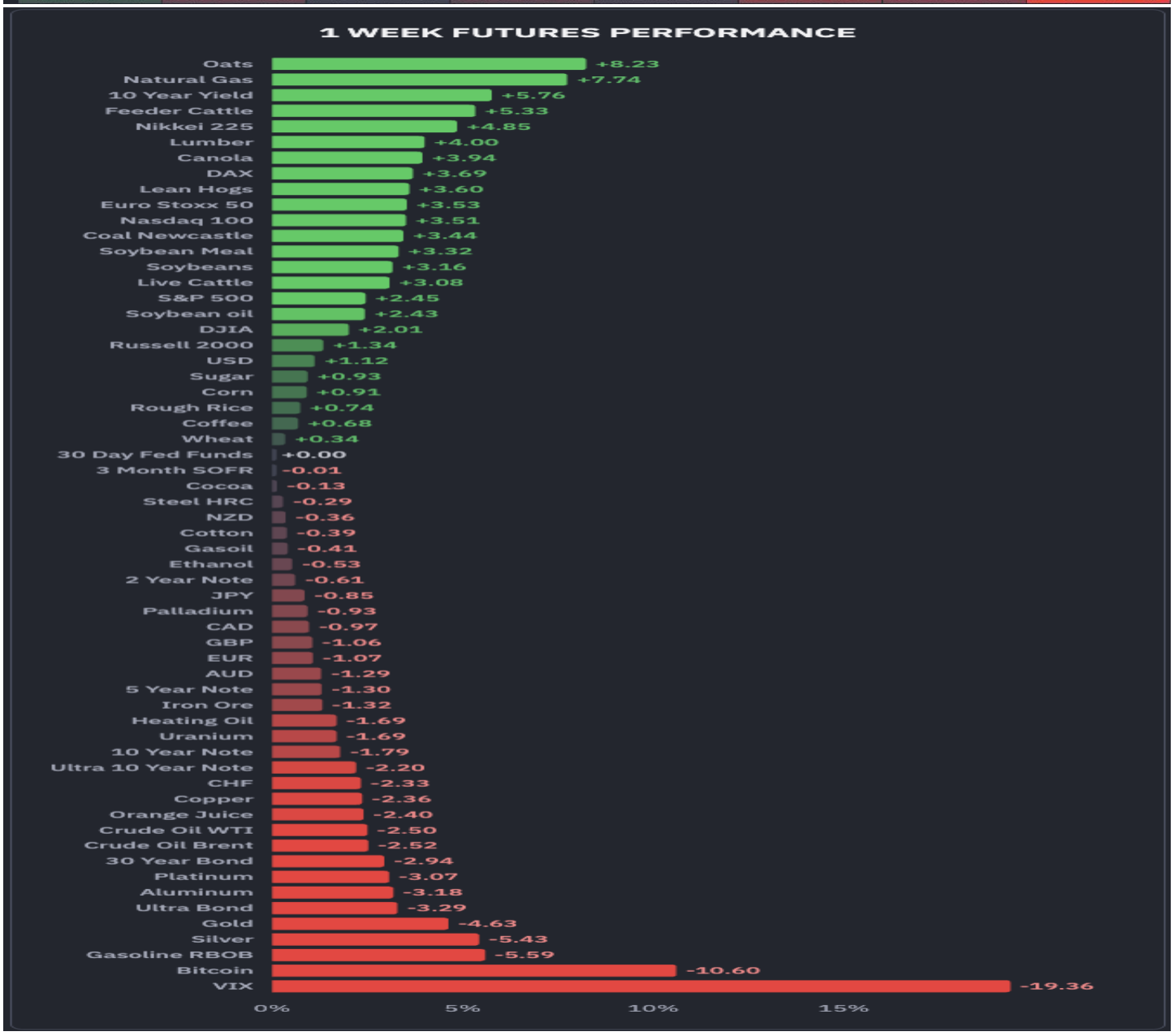
Enerji, Metaller ve Tarımsal Ürünler Piyasalarındaki Güncel Fiyatlar (13.11.2026):

Emtia / birim	Fiyat	Günlük değişim	Günlük %	Haftalık %	Aylık %	Yılbaşından bu yana %	Yıllık %	Veri tarihi
Ham petrol (WTI) USD/varil	88,92	▲ 0,18	0,20%	—	-6,49%	—	47,98%	13 Kasım
Brent USD/varil	96,08	▲ 0,26	0,27%	—	-9,41%	—	49,22%	13 Kasım
Doğal gaz USD/MMBtu	3,24	▼ 0,10	-3,00%	—	1,31%	—	-29,04%	13 Kasım
Altın USD/troy ons	3.881,75	▲ 5,32	0,14%	—	-5,45%	—	-4,94%	13 Kasım
Gümüş USD/troy ons	48,72	▼ 1,30	-2,59%	—	-12,37%	—	-3,60%	13 Kasım
Bakır USD/lb	6,05	▼ 0,13	-2,08%	—	-8,43%	—	20,24%	13 Kasım
Çelik CNY/ton	3.031,00	▲ 1,00	0,03%	—	-1,01%	—	-0,62%	13 Kasım
Lityum CNY/ton	92.350,00	▲ 1.700,00	1,88%	—	-14,69%	—	8,46%	13 Kasım
Demir Cevheri CNY CNY/ton	669,50	▼ 1,50	-0,22%	—	-0,67%	—	-13,28%	13 Kasım
Platin USD/troy ons	1.492,20	▼ 28,20	-1,85%	—	-7,58%	—	-3,41%	13 Kasım
Hurda Alüminyum USD/ton	2.657,67	▼ 4,41	-0,17%	—	0,37%	—	22,63%	12 Kasım
Demir cevheri (USD) USD/ton	91,48	▼ 0,12	-0,13%	—	0,82%	—	-12,00%	13 Kasım
Silikon CNY/ton	8.625,00	▲ 15,00	0,17%	—	-0,52%	—	-4,54%	13 Kasım
Hurda Çelik USD/ton	398,00	• 0,00	0,00%	—	1,92%	—	11,96%	12 Kasım
Titanyum CNY/kg	41,00	• 0,00	0,00%	—	-5,75%	—	-11,83%	13 Kasım
HRC Çelik USD/ton	1.435,00	▲ 5,00	0,35%	—	6,93%	—	67,84%	13 Kasım
Alüminyum Alaşımı CNY/ton	21.800,00	▲ 95,00	0,44%	—	-4,07%	—	3,34%	13 Kasım
Kobalt Hidroksit USD/ton	26.896,36	• 0,00	0,00%	—	-21,14%	—	-52,57%	13 Kasım
Alüminyum USD/ton	3.009,00	▼ 9,90	-0,33%	—	0,65%	—	5,21%	13 Kasım
Soya fasulyesi ABD senti/bushel	1.232,75	▲ 13,75	1,13%	—	-3,48%	—	9,63%	13 Kasım
Buğday ABD senti/bushel	593,50	▲ 9,25	1,58%	—	-11,85%	—	12,57%	13 Kasım
Mısır ABD senti/bushel	445,78	▲ 3,28	0,74%	—	-7,28%	—	3,61%	13 Kasım
Kahve ABD senti/lb	273,94	▼ 0,61	-0,22%	—	-8,09%	—	-31,48%	13 Kasım
Pamuk ABD senti/lb	82,53	▲ 0,02	0,02%	—	2,31%	—	32,06%	13 Kasım
Kakao USD/ton	5.264,15	▲ 60,15	1,16%	—	-8,21%	—	-0,43%	13 Kasım
Üre USD/ton	429,00	▲ 3,00	0,70%	—	-4,67%	—	12,16%	12 Kasım
Di-amonyum USD/ton	790,00	• 0,00	0,00%	—	-1,56%	—	8,22%	12 Kasım
Magnezyum CNY/ton	16.400,00	▲ 250,00	1,55%	—	0,31%	—	-4,09%	13 Kasım

Kaynak: https://tr.tradingeconomics.com/commodities

Küresel Piyasalarda Haftalık Görünüm:



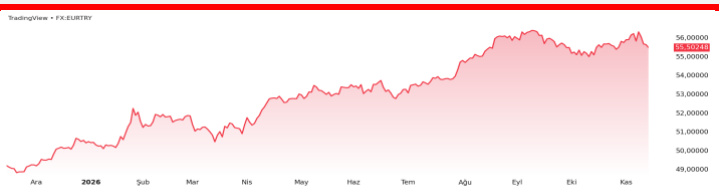


Kaynak: https://finviz.com/futures_performance.ashx?v=12

USD/TRY



EUR/TRY



Haftalık Açılış	50,1764.-TL	Haftalık Kapanış	50,3254.-TL ↑	Trend Takip	49,9061.-TL
Haftalık Açılış	56,0776.-TL	Haftalık Kapanış	55,5025.-TL ↓	Trend Takip	55,7735.-TL

EUR/USD



GBP/USD

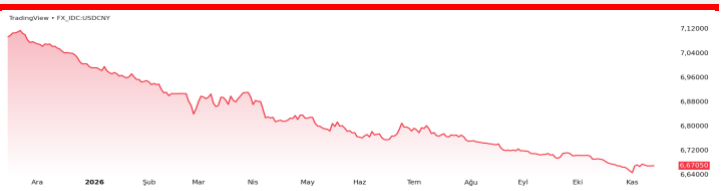


Haftalık Açılış	1,1159.-USD	Haftalık Kapanış	1,1022.-USD ↓	Trend Takip	1,1165.-USD
Haftalık Açılış	1,3380.-USD	Haftalık Kapanış	1,3211.-USD ↓	Trend Takip	1,3334.-USD

USD/JPY

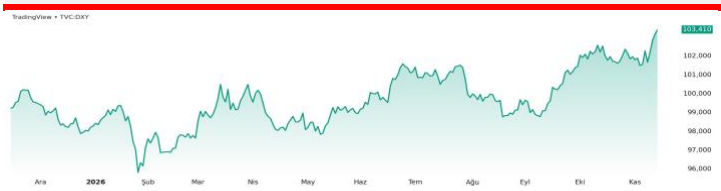


USD/CNY

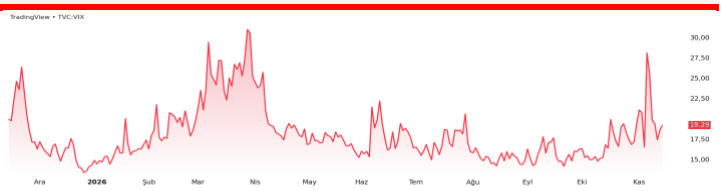


Haftalık Açılış	158,230.-JPY	Haftalık Kapanış	159,713.-JPY ↑	Trend Takip	158,453.-JPY
Haftalık Açılış	6,6738.-CNY	Haftalık Kapanış	6,6705.-CNY ↓	Trend Takip	6,6729.-CNY

DXY (US dolar Index) Endeksi



VIX Endeksi (Volatility Index)

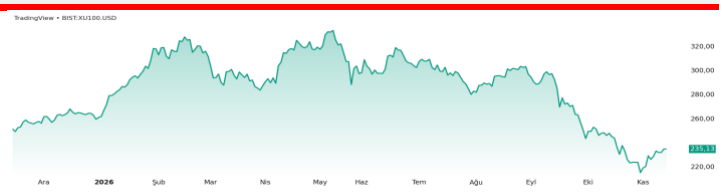


DXY	Haftalık Açılış	102,111	Haftalık Kapanış	103,410 ↑	Trend Takip	102,187
VIX	Haftalık Açılış	25,08	Haftalık Kapanış	19,29 ↓	Trend Takip	19,27

BIST 100 (TRY)



BIST 100 (USD)

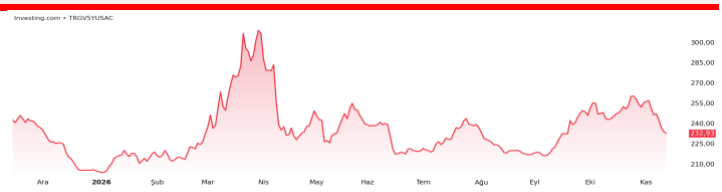


BIST100 (TL)	Haftalık Açılış	11.559,31	Haftalık Kapanış	11.842,82 ↑	Trend Takip	11.627,57
BIST100 (USD)	Haftalık Açılış	230,50	Haftalık Kapanış	235,13 ↑	Trend Takip	232,96

MSCI Türkiye



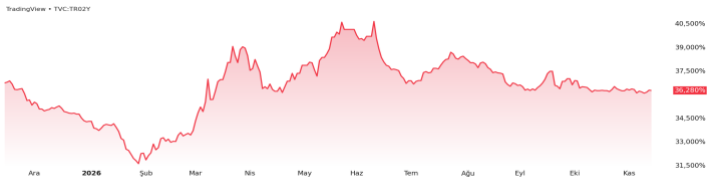
TR 5 Years CDS

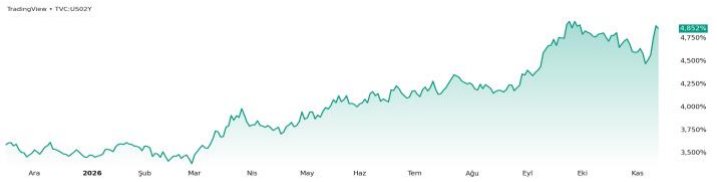


MSCI Türkiye	İlk Değer	307,45	Haftalık Kapanış	312,74 ↑	Trend Takip	307,69
TR 5 Years CDS	İlk Değer	242,98	Haftalık Kapanış	232,93 ↓	Trend Takip	246,36

Türkiye 2 Yıllık Tahvil (13.09.2028 vadeli)

ABD 2 Yıllık Tahvil (31.10.2028 vadeli)

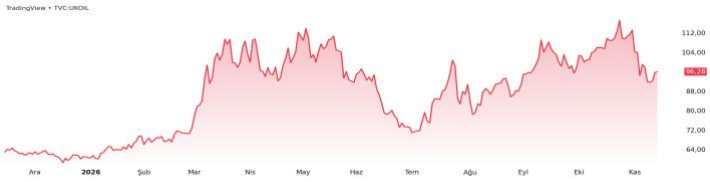




TR 2 Yıllık	Haftalık Açılış	%36,30	Haftalık Kapanış	%36,28 ↓	Trend Takip	%36,30
ABD 2 Yıllık	Haftalık Açılış	%4,53	Haftalık Kapanış	%4,85 ↑	Trend Takip	%4,69

Brent Oil

Natural Gas

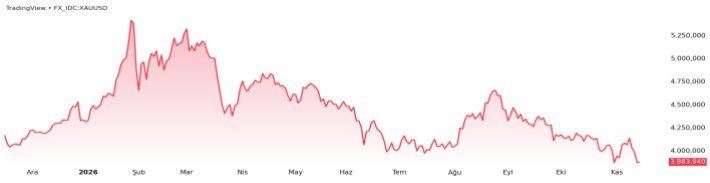


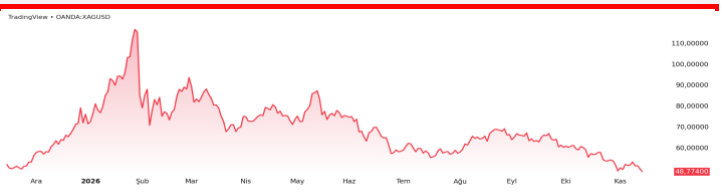


Brent Oil	Haftalık Açılış	97,06.-USD	Haftalık Kapanış	96,28.-USD ↓	Trend Takip	100,72.-USD
Natural Gas	Haftalık Açılış	2,84.-USD	Haftalık Kapanış	3,09.-USD ↑	Trend Takip	2,91.-USD

ONS Gold (XAU/USD)

ONS Silver (XAG/USD)

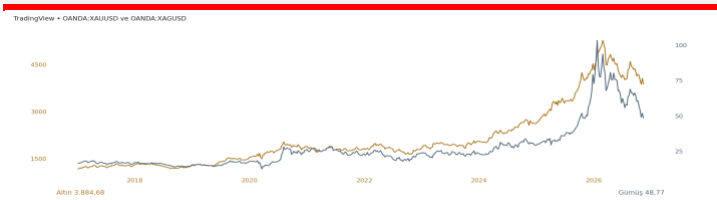




XAU/USD	Haftalık Açılış	4.122,79.-USD	Haftalık Kapanış	3.883,94.-USD ↓	Trend Takip	4.028,33.-USD
XAG/USD	Haftalık Açılış	52,94.-USD	Haftalık Kapanış	48,77.-USD ↓	Trend Takip	52,98.-USD

Gold - Silver (XAU-XAG)

Gold/Silver Ratio





XAU/XAG	Haftalık Açılış	77,87	Haftalık Kapanış	79,65 ↑	Trend Takip	76,27

Bakır Vadeli – Copper Futures

Alüminyum Vadeli – Aluminum Futures

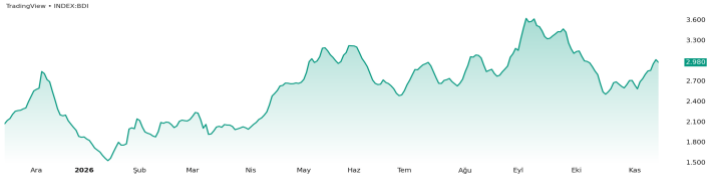


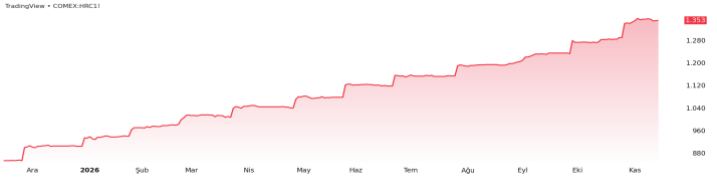


Bakır	Haftalık Açılış	6,4252.-USD	Haftalık Kapanış	6,1447.-USD ↓	Trend Takip	6,4623.-USD
Alüminyum	Haftalık Açılış	3.203,50.-USD	Haftalık Kapanış	3.096,00.-USD ↓	Trend Takip	3.165,04.-USD

Baltic Dry Index (BADI) – Baltık Kuru Yük Endeksi

Hot-Rolled Coil Steel (CRU)-Sıcak Haddelenmiş Sac





Baltic Dry	İlk Değer	2.854,00	Haftalık Kapanış	2.980,00 ↑
Sıcak Haddelenmiş Sac	Haftalık Açılış	1.358,00.-USD	Haftalık Kapanış	1.353,00.-USD ↓