

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri- Aylık %	-0,4%	1,3%
12:30	EB	Sentix Yatırımcı Güveni	13,0	18,3
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		60,37

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın ilk işlem gününde Asya piyasalarında satıcılar seyriler izliyoruz. Çinli teknoloji şirketlerine yönelik regülasyon haberlerinin yanı sıra Evergrande'nin Çin girişim endeksinden çıkarılıyor olması da yaşanan bu satışlarda etkili olmuş görünüyor. ABD'de spot endeksler Cuma günü satıcılar bir kapanış gerçekleştirdi. S&P500 günü %0,84, DJI %0,17, Nasdaq ise %1,92 kayıpla bitirdi. Bu sabah vadeli endeksleri alıcılı seyrediyor. Avrupa vadeli seyriler takip ediliyor.

Geçtiğimiz hafta Cuma günü ABD'de kasım ayı tanım dışı istihdam verisi takip edildi. İstihdam, 550 bin kişi artış beklentilerinin altında 210 bin kişi artış kaydetti. Eylül ve ekim aylarına ait istihdam verisi yukarı yönde revize edilirken, toplam revizyon 82 bin kişi oldu. İşsizlik oranı %4,2 seviyesine gerilerken, işgücüne katılım oranı ise %61,8 seviyesine yükseldi. Ortalama saatlik kazançlar ise aylık bazda %0,3 artarken, yıllık bazda %4,8'lik artış ile piyasa beklentilerinin altında bir görünüm sergiledi. İstihdamdaki artış beklentileri karşılayamamış olsa da işsizlik oranının geldiği seviyenin olumlu karşılandığı söylenebilir. Buna karşılık, ücretlerde yaşanan artış enflasyonist baskıların devam ettiğini gösteriyor. Gelen verinin Fed'in tapering sürecinde değişiklik yaratabilecek nitelikte olduğunu değerlendirmiyoruz. 10 Aralık günü açıklanacak TÜFE verisinin ise önemli olduğunu düşünüyoruz. Avrupa'da ise Cuma günü ECB Başkanı Lagarde'in açıklamaları öne çıkarken, Lagarde gelecek yıl Euro Bölgesinde bir faiz artırımının çok muhtemel olmadığını dile getirdi. Lagarde, enflasyonun 2022 yılında düşeceğini öngördüklerini ve bundan emin olduklarını vurguladı. Üyelerden Knot, enflasyonun gelecek yıl beklentileri aşmaya devam etmesi halinde 2023 yılında faiz oranlarını artırmaya karar verebileceklerini dile getirdi. Fed'in aksine ECB faiz artırımını konusunda daha net bir yönlendirme izlerken, enflasyon konusundaki geçici değerlendirmelerini koruyor. Bu sabah ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,3860 seviyesinde ve 10 yıllık reel faiz ise eksi %1,08'e geriledi. Dolar endeksi 96,27 seviyesinde bulunuyor. Bugün Almanya'da fabrika siparişleri, Euro Bölgesinde Sentix yatırımcı güven endeksi takip edilecek olup, ABD'de açıklanacak bir veri bulunmuyor.

Yurt içinde Cuma günü açıklanan kasım ayı TÜFE verisi aylık bazda %3,51 arttı ve yıllık artış hızı %21,31'e gelerek piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Yıllık enflasyon 2018 yılı Kasım ayından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. ÜFE ise yıllık bazda %54,62'ye çıktı ve 2003 bazlı endeks tarihinin en yüksek seviyesinde gerçekleşti. ÜFE-TÜFE arasındaki kasma 33,4 puanla rekor kırdı. Moody's Cuma günü ABD piyasaları kapanış sonrasında Türkiye'nin kredi notunu "B2", görünümüne ise "negatif" olarak teyit ettiğini duyurdu. Cuma günü Dolar/TL 13,8898 seviyesine çıkmasının ardından, bu sabah 13,70 çevresinde işlem görüyor. BIST100 endeksi %1,61 değer kazanıyla 1.910 seviyesinden haftayı bitirdi. İşlem hacmi 30,2 milyar TL oldu. Bugün yurt içinde reel efektif döviz kuru endeksi verisi takip edilecek.

Omikron varyantına yönelik devam eden belirsizlik ve ABD 10 yıllık tahvil faizlerindeki gerileme ile ons altın yeni haftaya 1.784\$ seviyesinden başladı. Kripto para birimlerinde hafta sonu sert satışlar gözlenirken, bu sabah Bitcoin 49.100\$ seviyesi üzerinde seyrediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- **EURUSD**, 1,1300 üzerinde kalıcı olması halinde 22 günlük HO 1,1355 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,1225 ve 1,1190 destekleri öne çıkıyor.
- **Ons altın**, 1.791\$ seviyesinin üzerinde 1.800\$ - 1.835\$ dirençleri öne çıkıyor. Aşağı yönde 1.770\$ - 1.740\$ desteklerini takip ediyoruz.
- **Gümüş**, Bollinger indikatörünün alt bandı olan 21,73\$ üzerinde bulunuyor. Yukarı yönde 23,0\$ ve 100 günlük HO 23,77\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 21,73\$ desteği izlenebilir.
- **Dolar/TL**, yukarıda 13,7500 üzerinde 13,9519 direnci öne çıkıyor. Geri çekilmelerde MOST indikatörü 13,3740 seviyesine işaret ediyor.
- **BIST100**, yukarı yönde 1.935 - 1.965 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1.890 - 1.865 destek seviyeleri izlenebilir.
- **GBPUSD**, 1,3300 altınageriçeken paritedeyükarı yönde 1,3385 ve 1,3450 dirençleri öne çıkıyor. Aşağıda 1,3195 altında 1,3135 desteği takip edilebilir.

Nazlı Dilcu Dağ

diicu.dag@fibabanka.com.tr

Aylin Cevizci Akçan

aylin.cevizci@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimine ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Tüketici fiyatları kasım ayında piyasa beklentilerinin (%3,0 artış) üzerinde %3,51 artış gösterdi. Böylece yıllık artış hızı %19,89'dan %21,31'e yükseldi.
- Çekirdek enflasyon göstergelerinden C endeksi (enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE) aylık %2,81 artış gösterdi ve yıllık bazda artış hızı %17,62'ye yükseldi. TÜİK tarafından çekirdek enflasyon göstergesi olarak kabul edilen B endeksi ise (işlenmemiş gıda ürünleri, enerji, alkollü içecekler ve tütün ile altın hariç TÜFE) aylık bazda %3,22 artış gösterdi ve yıllık artış hızı %19,75'e yükseldi.
- Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ – ÜFE) ise kasım ayında %9,9 arttı ve yıllık artış hızı %46,31'den %54,62'ye yükseldi. Böylece üretici fiyatlarındaki yıllık artış 2003 bazlı endeks tarihinin en yüksek seviyesinde gerçekleşti.
- IMF, Türkiye'de artan enflasyona rağmen para politikasının gevşetilmesinin enflasyon beklentilerinin daha da güçlenmesi riski bulunduğunu belirtti.
- TCMB verilerine göre Eylül 2021 döneminde varlıklar bir önceki aya göre 118 milyon dolar artarken, yükümlülükler 1.297 milyon dolar azalmıştır. Net Döviz Pozisyonu Açığı ise 122.297 milyon dolar olarak gerçekleşmiş ve Ağustos 2021 dönemine göre 1.416 milyon dolar azalmıştır.
- TCMB, döviz kurlarında görülen sağlıksız fiyat oluşumları nedeniyle piyasaya satım yönünde doğrudan müdahale edilmektedir açıklamasında bulundu. Merkez Bankası en son 1 Aralık'ta piyasaya doğrudan müdahale etmişti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notunu "B2" olarak teyit etti, not görünümünü "negatif" olarak bıraktı. Moody's'in açıklamasında Türk lirası üzerindeki mevcut baskıdan bağımsız olarak, brüt ve net bazda döviz rezervlerinin kademeli olarak yeniden yapılandırılmasının destekleyen düşük cari açık nedeniyle Türkiye'nin temel dış kırılganlık riskinin azaldığına işaret edildi.
- ABD Dışişleri Bakanı Antony Blinken, "Türkiye ile çok önemli bir ilişkimiz var. Türkiye bir NATO müttefiki. Ayrıca görüş ayrılıklarımız olduğu da bir sır değil, ancak bunlar üzerinde çalışıyoruz. Birçok alanda işbirliğini derinleştirmek için de çalışıyoruz" açıklamasını yaptı.

Avrupa

- Euro Bölgesinde hizmet PMI endeksi kasım ayında 55,9'a gerilerken bileşik PMI endeksi de 55,4'e düştü.
- Almanya'da kasımda nihai verilere göre hizmet PMI 52,7, bileşik PMI 52,2 olarak açıklandı.
- İngiltere'de hizmet PMI kasımda 58,8, bileşik PMI 57,6 düzeyinde gerçekleşti.
- BOE Saunders omikron varyantının potansiyel olarak enflasyon baskılarını takviye eden talebi ve talebin kompozisyonunu etkileyebileceğini belirtti. Üye, faiz artışında gecikmenin olmasının, sonrasında daha ani ve sancılı bir politika sıkılaştırması gerektirebileceğini ifade ederken, enflasyon beklentilerinin yükseldiğini ve bu konuda endişeli olduğunu dile getirdi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi Knot enflasyon gelecek yıl beklentileri aşmaya devam ederse, ECB'nin 2023'te faiz oranlarını artırmaya karar verebileceğini bildirdi.
- Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, ekimde aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %1,4 artış gösterdi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Lagarde, gelecek yıl Euro Bölgesinde faiz artırımının çok muhtemel olmadığını söyledi. Enflasyon konusunda değerlendirmelerde bulunan Lagarde, enflasyonda ikincil etkiler görmediklerini, enflasyonun 2022'de düşeceğini öngördüklerini ve bundan emin olduğunu belirtti. Euro Bölgesinde işsizliğin ABD'den çok daha yüksek olduğunu ve bunun da durgunluk olduğu anlamına geldiğini ifade etti.
- The Times'ın bildirdiğine göre, İngiltere Maliye Bakanı Sunak, bir sonraki seçimden önce gelir vergisini pound başına 2 peni düşürmeye veya Katma Değer Vergisi (KDV) oranlarını düşürmeye hazırlanıyor.

ABD

- ABD'de kasım ayında tanım dışı istihdam 550 bin kişilik artış beklentilerinin bir hayli altında 210 bin kişi artış kaydetti. İşsizlik oranı kasım ayında 0,4 puan düşüşle %4,2'ye gerilerken, iş gücüne katılım oranı 0,2 puan artışla %61,8 seviyesine yükseldi.
- Kasım ayında ortalama saatlik kazançlar aylık bazda %0,3, yıllık bazda %4,8 artışla beklentilerin altında kaldı.
- ABD'de fabrika siparişleri, ekim ayında %1 artarak piyasa beklentilerinin üzerinde yükseliş kaydetti. Söz konusu dönemde dayanıklı mal siparişleri %0,4 azalışla 260,3 milyar dolara gerilerken, dayanıksız mallara yönelik siparişler %2,4 artışla 261,9 milyar dolara çıktı.
- ABD'de ISM imalat dışı endeks, kasım ayında bir önceki aya göre 2,4 puan artarak 69,1'e yükseldi.
- St. Louis Fed Başkanı Bullard, ABD'nin 2021'de enflasyon şoku gördüğünü ve para politikası ile tepki göstermek için çok yavaş olmak istemediklerini, varlık alımlarını yavaşlatmadan önce de faiz artırımının değerlendirilebileceğini belirtti. Bullard, enflasyonun çok hızlı artma riski olduğunu ve Fed'in yeni çerçevesinin amacının bu olmadığını söyledi.
- Goldman Sachs, omikron varyantının ABD büyümesi önünde bir engel olduğunu belirterek 2021 büyüme tahminini %4,2'den %3,8'e indirdi. Kurum 2022 büyüme beklentisini de %3,3'ten %2,9'a indirdi.

Dijital Paralar

- İngiltere'deki faaliyetleri bu yıl Finansal Yönetim Otoritesi (FCA) durdurulan kriptopara borsası Binance, İngiltere operasyonunu yeniden inşa etmek için harekete geçti.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.