

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
18:00	ABD	JOLTS Yeni İş Açılışları	10469 bin	10438 bin

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında alıcılı seyirler takip ediliyor. ABD’de spot endeksler dün günü primli bir tabloyla tamamladı. Ana endekslerden S&P500 %2,07, DJI %1,4 ve Nasdaq ise %3,03 değer kazandı. Bu sabah ABD vadeli endeksleri pozitif seyreliyor. Avrupa vadelilerinde de alıcılı bir görünüm takip ediliyor.

Küresel piyasalarda dün majör bir veri takip edilmezken, ABD ve Avrupa’da ikincil düzey verilerin yanı sıra ECB üyelerinin açıklamaları öne çıktı. ABD’de açıklanan birim işgücü maliyetleri yılın 3.çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %9,6 arttı. Tarım dışı işgücü verimliliği ise çeyreklik bazda %5,2 oranında azalarak 1960 yılı 2.çeyrek döneminden bu yana en yüksek düşüşünü gösterdi. Veri fiyatlamalar üzerinde önemli bir etkiye neden olmasa da özellikle birim işgücü maliyetlerinde yaşanan bu artışın Fed tarafından dikkate alınacağını söylenebilir. Dün Hazine Bakanı Yellen, arz zincirinde yurt dışına olan bağımlılığın ABD için kırılganlığa neden olduğunu ifade ederek, arz zincirlerinde yaşanan sorunların çözülmesinin birkaç yıl sürebileceğini dile getirdi. Yellen, günün endişesinin enflasyon olduğunu belirtti. Avrupa cephesinde Almanya’da açıklanan ZEW ekonomik güven endeksi 29,9 seviyesine gerilerken, Euro Bölgesi ZEW ekonomik güven endeksi ise 26,8 seviyesine yükseldi. Dün ECB üyelerinden Kazimir ve Muller’in açıklamaları takip edildi. Bu iki üyenin de enflasyon konusunda endişeli olduğu görülürken, enflasyonda risklerin yukarı yönde evrildiğine yönelik değerlendirmelerde bulundular. En başta Lagarde ve Komite içerisinde bazı üyelerin enflasyon konusundaki görüşü geçici olduğu yönünde olmaya devam ederken, dün gelen açıklamaların bu açıdan dikkat çekici olduğunu belirtmekte fayda var. Bu sabah fiyatlamalara baktığımızda ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,4620, Dolar endeksi ise 96,16 seviyesinde seyreliyor. Bugün Avrupa’da açıklanacak bir veri bulunmazken, ECB üyelerinin açıklamaları takip edilecek. ABD’de JOLTS yeni iş açılışları verisi izlenecek.

Dün yurt içinde TCMB’nin kasım ayı aylık döviz alım-satım sonuçlarına göre BOTAS’a 2,2 milyar dolar satış gerçekleştirdiği görüldü. Dolar/TL dün 13,4548 – 13,8471 arasında dalgalanırken bu sabah 13,50 üzerinde bulunuyor. Dün BIST100 endeksi %2,78 değer kazancıyla günü 1.981 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi 42,1 milyar TL oldu. Sektörel endeksler içerisinde havacılık ve holding en çok yükselen endeks grupları oldu. Bu sabah 5 yıllık CDS primi 497,5 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde açıklanacak bir veri bulunmuyor.

ABD’de açıklanacak TÜFE verisi öncesinde ons altın 1.790\$ çevresindeki yatay seyrine devam ediyor. Omikron varyantı ve bu noktada mevcut aşuların etkinliğine yönelik haber akışları petrol fiyatları üzerinde etkili olmaya devam ederken, bu sabah hem ham petrolün hem de Brent petrolün primli seyrettiği görülüyor. Bitcoin ise 50.200\$ üzerine şekilleniyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, 1,1300 üzerinde 22 günlük HO 1,1328 ve 1,1385 seviyeleri takip edilebilir. Aşağı yönde 1,1225 seviyesi altında 1,1190 desteği öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, 100 günlük HO 1.790\$ üzerinde 1.800\$ - 1.835\$ seviyelerini takip ediyoruz. Aşağı yönde ise 1.760\$ - 1.740\$ destekleri izlenebilir.
- ♦ **Gümüş**, Bollinger indikatörünün alt ve orta bandı arasındaki yatay hareket devam ediyor. Yukarı yönde 23,0\$ ve 50 günlük HO 23,55\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde 22,0\$ altında 21,39\$ seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **Dolar/TL**, MOST indikatörünün işaret ettiği 13,4263 desteğinin altında 13,1890 desteği takip edilebilir. Yukarı yönde 13,80 – 13,9519 dirençlerini takip ediyoruz.
- ♦ **BIST100**, 2.000 seviyesinin aşılması halinde 2.100 direnci takip edilebilir. Geri çekilmelerde 1.965 – 1.945 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, 1,3300 altında hareket eden paritenin yukarı yönlü hareketinde 1,3385 – 1,3450 dirençleri öne çıkıyor. Aşağıda 1,3195 ve 1,3135 destek seviyeleri takip edilebilir.

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.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 bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TCMB aylık döviz alım ve satım tutarları sonuçlarına göre kasımda BOTAŞ'a 2 milyar 226 milyon dolar satış gerçekleştirdi. 2021 yılı haziranda 269 milyon dolar, ekimde 258 milyon dolar satış gerçekleştirmişti.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, 07 Aralık 2021 tarihinde düzenlediği ihalelerde toplam 1 milyar 32.8 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapımcılarına yapılan 2 milyar 600 milyon TL net rot satışlarla birlikte toplam satış tutarı 3 milyar 632.8 milyon TL'ye ulaştı.
- EPGİS, 8 Aralık 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere motorinde 66 krş/lt pompa satış fiyatlarına yansıyacak şekilde artış olduğunu açıkladı.
- Katar Merkez Bankası ile TCMB arasındaki para birimi swap anlaşması uzatıldı. TCMB, Katar MB ile Mayıs 2020'de imzalanan anlaşma çerçevesinde geçen yıl Katar'dan 10 milyar dolar almıştı.
- Fitch, Türkiye için 2021 yılsonu enflasyon tahminini %25'e, büyüme tahminini ise %10,5'e çıkardı. Fitch, TCMB'nin 2022 yılında politika faizini %17 seviyesine çekmesini öngörüyor.
- Hazine nakit dengesi kasımda 30 milyar 282 milyon lira fazla verdi. Aynı dönemde faiz dışı giderler 125,5 milyar TL, faiz ödemeleri ise 14,4 milyar TL oldu.

Avrupa

- ECB Yönetim Kurulu Üyesi Enria, pandemiden çıktıktan sonra kredi risklerinin gündemin üst sırasında olmaya devam edeceğini belirterek, varlık kalitesinde kötüleşme olasılığının dikkat çektiğini ifade etti.
- ECB Yönetim Kurulu Üyesi Kazimir, orta ve uzun vadeli enflasyon risklerinin yukarı yönde evrildiğini belirtirken, vaktinden erken sıkılaştırmada dikkatli olunması gerektiğini ifade etti. Kazimir, APP'in gelecekte en önemli araç olacağını ve APP'yi değiştirmemenin önemli olduğunu ifade etti.
- ECB Yönetim Kurulu Üyesi Muller, enflasyonun beklenene kıyasla aşağı yönde gelmesinin daha uzun zaman alacağını ve risklerin yukarı yönde oluştuğunu dile getirdi. Muller, büyük olasılıkla yakın vadeli enflasyon tahminlerinin yükseleceğini ve gelecek yılda hedefin üzerinde bir enflasyonla karşılaşılmasının sürpriz olmayacağını belirtti. Muller, Euro Bölgesi enflasyonunun uzun vadede ECB'nin tahminlerini aştığına dikkat çekerek, artık eski bir tahvil alım programını desteklemek için hiçbir neden olmadığına açıklamalarını vurgu yaptı.
- İngiltere'de Halifax konut fiyat endeksi kasımda aylık bazda %1,0 artarken, yıllık bazda %8,2 yükseldi.
- Almanya ZEW ekonomik güven endeksi aralıkta 1,8 puan gerileyerek 29,9 düzeyinde açıklandı. Raporda, Avrupa'da son dönemde Covid-19'la devam eden mücadeleyle birlikte devam eden arz sorunları ve bunun sanayi ve perakende sektörü üzerinde yarattığı olumsuzluk, gelecek 6 aya yönelik güçlü büyüme umutlarını zayıflattı. İhracata ve tüketiciye yönelik sektörlerin kazanç beklentilerinin keskin bir şekilde kötüleştiği değerlendirildi.
- Almanya'da sanayi üretimi ekimde aylık bazda %2,8 arttı. Ekimde sermaye malları %8,2, motor parçaları, treyler ve yarı treyler üretimi %12,6 arttı. Enerji %0,9, inşaat %1,2 yükseldi. Ara malları üretimi %0,4, tüketim malları ise %0,1 azaldı.
- Euro Bölgesi ZEW ekonomik güven endeksi aralık ayında 0,9 puan yükselerek 26,8 seviyesinde gerçekleşti. Enflasyon beklentileri 19 puan gerileyerek -33,3 seviyesinde açıklandı.
- Euro Bölgesi yılın 3.çeyreğinde çeyreklik bazda %2,2, yıllık bazda %3,9 büyüdü. Hane halkı tüketimi büyümeyi güçlü şekilde desteklerken, hükümet harcamaları da büyümeyi 0,1 puan yukarı çekti. Gayrisafi sabit sermaye oluşumu büyüme üzerinde negatif etki oluşturdu.

ABD

- Yılın 3.çeyrek döneminde birim işgücü maliyetleri çeyreklik bazda %9,6 arttı. Yılın ikinci çeyreğinde %8,3 artış kaydetmişti.
- Dış ticaret açığı ekimde 67,1 milyar dolar oldu ve son 6 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti. Eylülde 81,4 milyar dolarlık dış ticaret açığı ile rekor seviyeye ulaşmıştı. İhracat bu dönemde %8,1 artarken, ithalat %0,9 ile sınırlı bir artış kaydetti. İhracatta yaşanan artışta ham petrol, parasal olmayan altın, askeri uçak, sanayi ekipmanları öne çıktı. Çin ile yapılan dış ticaret açığı 3,2 milyar dolar azalarak 28,3 milyar dolara geriledi.
- Hazine Bakanı Yellen, ABD'nin arz zincirinde yurt dışına olan bağımlılığının kırılma noktasına neden olduğunu, milli güvenlik ve ekonomiyi korumak açısından kritik önemdeki ürünlerin içeride de üretilmesi gerektiğini belirtti. Yellen pandemiyi elektronikten otomotive kadar birçok sektörde çip krizi gibi arz sıkıntılarının neden olduğunu ifade ederken, bunun tüketicilerin yüksek fiyat artışları ile karşı karşıya kalmasını sağladığını belirtti. Bakan birçok üründe yaşanan arz sıkıntılarının çözülmesinin birkaç yıl sürebileceğini söyledi.
- Wells Fargo'nun CEO'su, çoğu sektörde fiyatların önemli ölçüde yükseldiğini belirterek, Fed'in enflasyonist endişeleri gidermek için daha hızlı hareket etmesi gerekebileceğini söyledi.

Asya

- Konuya yakın kaynakların verdikleri bilgiye göre Çin'in zor durumdaki gayrimenkul geliştirme şirketi China Evergrande Group, tahvil kupon ödemesini gerçekleştirmediği öne sürüldü. Evergrande'nin vadesi 6 Kasım'da olan ve 30 günlük ek süresi New York saati ile 6 Aralık gece yarısı dolan 82,5 milyon dolar tahvil kupon ödemesini yapamadığı ifade edildi.

Dünyadan

- GlaxoSmithKline, Covid-19'a karşı geliştirdiği antikör tedavisinin, virüsün aralarında Omicron'un da olduğu tüm varyantlarına karşı tam etkili olduğunu bildirdi. Yapılan açıklamada, Omicron varyantının sentezlenmesi sonrasında yapılan testlerin sotrovimab adı verilen antikör tedavisinin Omicron'a karşı etkili olduğunun görüldüğünü ifade edildi.
- Citigroup, emtia fiyatlarında yeni bir süper döngünün olmayacağını ve yükselişin devam etmeyeceğini belirtirken, enerji fiyatlarının 2022'nin ilk çeyreğinde gerileyeceğini düşündüklerini söyledi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Scope Ratings, küresel ekonomide güçlü büyümenin gelecek yıl da devam edeceğini, ancak yüksek enflasyon, mali ve parasal desteklerin geri çekilmesinin bu güçlü toparlanma için riskler oluşturduğunu bildirdi.

* 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.