

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı		74,90%
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi		109,3
10:00	İngiltere	Perakende Satışlar-Yıllık	-3,40%	-5,90%
12:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi		94,2
15:30	ABD	Toptan Satış Stoklar-Aylık		1,30%
15:30	ABD	Kişisel Gelirler	-7,00%	10,00%
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	-0,60%	2,40%
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tük. Harc.-Aylık	0,10%	0,35
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tük. Harc.-Yıllık	1,50%	1,50%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	83,5	83

AB Liderler Zirvesi

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda pozitif seyirler takip ediliyor. Bu sabah Asya piyasalarında alıcılı seyirler izleniyor. ABD endekslerinin dünkü pozitif kapanışı sonrasında vadelielerde de pozitif seyrin devam ettiği görülüyor. Avrupa vadelielerde ise hafif alımlar öne çıkıyor.

Dün Fed Başkanı Powell'ın yapmış olduğu röportaja ilişkin detaylar piyasaların takibindeydi. Powell, ekonomi toparlandıkça ve bankanın hedeflerine doğru ilerleme kaydedildikçe tahvil alımlarını azaltacaklarını belirtti. Powell, sürecin mümkün olduğunca şeffaf ve kademeli şekilde sürdürüleceğine açıklamalarında dikkat çekti. Bazı söylemleri hafta başından bu yana yapmış olduğu açıklamalara paralel olurken, tahvil azaltımına ilişkin değerlendirmesinin şahin bir tonda kaldığını söylemek mümkün. ABD 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %1,63 seviyesinde bulunuyor. Fed'in bankaların temettü ve hisse geri alımlarına yönelik kısıtlamaları 30 Haziran'da kaldırılacağına ilişkin açıklaması sonrasında piyasalarda risk iştahının arttığını söylemek mümkün. Diğer yandan dün ABD'de öne çıkan haftalık işsizlik maaşı başvuruları 684 bin kişi gelerek son bir yılın en düşük seviyesine geriledi. Avrupa'da ise salgına yönelik endişe havası devam ediyor. Fransa, artan vaka sayıları nedeniyle 3 bölgede daha 4 haftalık süreç için sokağa kısıtlaması uygulanacağını duyurdu. Polonya Hükümeti sıkılaştırmaların artırılması yönünde yeni kararlar alacağını açıkladı. Aşılama sürecinde yaşanan aksaklıklar, Covid-19'un yeni türlerinin bölge içerisinde yarattığı gerginliğin dün Avrupa borsalarında karışık bir kapanışa sebebiyet verdiğini gördük. Bu nedenle Avrupa'nın salgına ilişkin tablosu hem endeksler hem de Euro üzerinde etkili olacaktır. Bugün yurt dışında Almanya'da IFO verileri öne çıkarken, ABD'de kişisel gelirler ve harcamalar verileri yakından takip edilecek.

Yurt içinde devam eden belirsizlikle birlikte dalgalanmanın devam ettiği görülüyor. Dün Dolar/TL 7,9975 – 7,9000 aralığında bir fiyatlamaya izledi. Yeni güne ise 7,9469 seviyesinden başladı. BIST100 endeksi dün günü %1,38 aşağıda 1.394 puanla tamamladı. En yüksek kayıp ulaştırma ve bankacılık endeksinde görüldü. 5 yıllık CDS primi 462 seviyelerinde bulunuyor. Bunun yanı sıra devam eden AB Liderler Zirvesinde Türkiye lehine gelen olumlu açıklamalar, AB ile olan ilişkilerin gidişatına yönelik pozitif bir tablo çiziyor. AB Konsey Başkanı Michel'in, Türk makamlarıyla nisan ayında bir ziyaret için temas halinde olabileceklerine yönelik açıklaması bu açıdan pozitif görülebilir. Bugün yurt içinde reel kesim güven endeksi, kapasite kullanım oranı verilerinin yanı sıra gün içinde takip edilecek haber başlıkları da fiyatlamalar açısından önemli olacaktır.

Ons altın haftanın son işlem gününde 1.720\$ üzerindeki seyrini koruyor. Bitcoin ise 52.620\$ seviyelerinde seyreliyor. Süveyş Kanalı'nda bir petrol tankerinin gemi trafiğini kapatması ile arzı sıkıştırılabileceğine ilişkin beklentilerin etkisi ile petrol fiyatları pozitif işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, 1,1800 seviyesinin altına geriledi. Aşağı yönde 1,1745 desteği takip edilebilir. Yukarı yönde ise hareketin güç kazanması için 200 günlük HO 1,1848 seviyesinin aşılması önem taşıyor.
- ♦ **Ons altın**, 22 günlük HO 1.726\$ çevresinde fiyatlamalar izliyoruz. Bu seviyenin üzerinde 1.763\$ direnci önemini koruyor. Aşağı yönde ise 1.720\$ - 1.700\$ destekleri ön plana çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, dün 24,41\$ seviyesine kadar geriledi ancak kapanış 25,07\$ seviyesinden gerçekleşti. Bollinger indikatörünün alt bandı olan 24,73\$ seviyesi önemli bir destek konumunda bulunuyor. Bu seviyenin altında kalıcı kapanışlar gerilemenin hızlanmasına neden olabilir. Yukarı yönde ise 100 günlük HO 25,64\$ ve 26,37\$ dirençlerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 8,0200 direnci önemini koruyor. Aşağıda ise 7,7000 seviyesi ilk destek noktası olurken, bu seviyenin altındaki kalıcılık düşüşün 7,5000 seviyesine doğru devam etmesi açısından önem taşıyor.
- ♦ **GBPUSD**, 1,3670 seviyesinden tepki alımları ile karşılaştı. Yukarı yönde 50 günlük HO 1,3832 direncini takip ediyoruz. Bu seviye üzerinde kalıcılık halinde 1,3895 seviyesi takip edilebilir. Aşağı yönde ise 100 günlük HO 1,3619 seviyesi öne çıkıyor.

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

- Almanya Başbakanı Merkel, Türkiye'nin Doğu Akdeniz'de tansiyonu düşürecek adımlar attığına yönelik işaretler verdiğini ve Türkiye'de üst düzey temaslara nasıl başlanacağına ilişkin süreçlerin Zirve'de ele alınacağını belirtti.
- HSBC, Türk hisse senedi değerlemelerinin pahalı olmadığını ve dış finansman ortamının iyileşebileceğini öngördü.
- Uluslararası Finans Enstitüsü, Türk Lirası için adil değer tahminini 7,50 olarak koruduklarını açıkladı.
- BDDK tarafından açıklanan haftalık verilere göre 19 Mart ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %27 artış gösterdi.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 19 Mart ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 60,4 milyon dolar, DİBS'e 427,2 milyon dolar giriş gerçekleştirdi.
- Yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 700 milyon dolar artarak 147,3 milyar dolara, tüzel kişilerin döviz mevduatı 1,5 milyar dolar artarak 85,2 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 2,2 milyar dolar artarak 232,5 milyar dolar oldu.
- TCMB 18 Mart tarihinde gerçekleştirdiği PPK toplantısına ilişkin özeti yayımladı. Özetlerde önden yüklemeli ve güçlü bir ilave sıkılaştırma yapılmasına karar verildiği vurgulanırken kredilerdeki büyümeye de dikkat çekildi. Son dönemde kredi büyümesindeki yükseliş eğilimi ile ithal maliyetlerdeki artış, talep ve maliyet unsurlarında öngörülen kademeli iyileşmeyi geciktirdiğine özette vurgu yapıldığı görüldü. Ayrıca 2021 yılsonu tahmini ve %5 enflasyon hedefi dikkate alınarak, enflasyonda kalıcı düşüşe ve fiyat istikrarına işaret eden güçlü göstergeler oluşana kadar, sıkı para politikası duruşu kararlılıkla uzun bir müddet sürdürülecektir ifadesi yer aldı.
- Fransa Cumhurbaşkanı Macron, Türkiye'nin olumlu davranmaya devam etmesi durumunda AB ile ilişkilerde ilerleme olacağını aksi takdirde, geri adım atılacağını söyledi.
- Ziraat Bankası Genel Müdürü Hüseyin Aydın, Cuma günü yapılacak genel kurul toplantısında görevi bıraktığını açıklayacağı bilgisi basında yer aldı.
- Borsa İstanbul, BIST-50 endeksinde yer alan paylara 23/03/2021, 24/03/2021 ve 25/03/2021 tarihli seanslarda getirilen açığa satış işlemlerinde yukarı adım kuralının 26/03/2021 tarihli seansta da uygulanmasına karar verdi.

Avrupa

- Danimarka, AstraZeneca aşısının askıya alınma süresini 3 hafta uzattığını duyurdu.
- Polonya Hükümeti, artan vakaları sınırlandırmak için yeni sınırlamaların getirilmesi yönünde karar aldı.
- Almanya, ülke içerisine havayoluyla gelecek yolculardan yola çıkmadan önce Covid-19 test sonucu isteyeceğini açıkladı. Ayrıca ülkeye giriş regülasyonlarının görüşüldüğü ve sürece ilişkin nihai kararların bugün açıklanabileceği bilgisi de basında yer aldı.
- Almanya'da GfK tüketici güven endeksi nisanda -6,2 düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki ay 12,9 seviyesindeydi.
- Almanya Parlamentosu, Covid-19'dan en çok zarar gören üye ülkelere yardım amacıyla ortak borçlanmayı öngören AB kurtarma planını onayladı.
- ECB aylık ekonomi bülteninde, finansal koşulların bankanın 2020 yılı Aralık ayı toplantısından bu yana pozitif risk duyarlılığı nedeniyle bir miktar sıkılaştığı değerlendirildi. Bülte, salgının etkisi ortadan kalktığında, gevşek mali ve para politikaları tarafından desteklenen yüksek para bolluğu seviyesinin gevşemesinin, orta vadede enflasyonda kademeli bir artışa katkı sağlayacağı bilgisi paylaşıldı.
- İngiltere Başbakanı Johnson, koronavirüse karşı aşılananların serbest şekilde seyahat etmelerine imkân verecek aşı pasaportunun Temmuz sonundan önce uygulamaya girmesinin muhtemel olmadığını söyledi.

ABD

- Fed başkanı Powell, ekonomi toparlandıkça ve hedeflere doğru önemli ilerlemeler sağladıkça tahvil alımlarını azaltacaklarını belirtti. Powell, %2 enflasyon ortalama enflasyona güçlü şekilde bağlı olduklarını ifade etti.
- Richmond Fed Başkanı Barkin, teşviklerin büyüklüğü dikkate alındığında ülke ekonomisinde yalnızca bu yıl değil bir süre trendin üzerinde bir büyümenin görülebileceğini dile getirdi. Ayrıca istihdam ve enflasyon hedeflerine doğru bu yıl önemli bir ilerlemenin görülebileceğini dile getirdi. Barkin, faizler konusunda atılacak adımların takvime değil ekonomik verilere bağlı olduğuna açıklamalarında dikkat çekti. (Oy hakkı var)
- Fed Başkan Yardımcısı Clarida, enflasyonun bu yıl yükselmesini ve %2 ya da üzerine çıkmasının ise 2022, 2023 yıllarında olmasını beklediğini açıkladı.
- Haftalık verilere göre işsizlik maaşı başvuruları 20 Mart haftasında 684 bin kişi oldu. Gelen bu veri son 1 yılın en düşük seviyesi oldu.
- Final verilere göre, 2020 yılı 4.çeyrek dönemine ait GSYH çeyreklik bazda %4,3, çekirdek kişisel tüketim harcamaları %1,3 olarak revize edildi.
- ABD'nin ikinci büyük araç üreticisi Ford Motor, çip tedarikindeki yetersizlik nedeniyle Kansas City ve Michigan eyaletlerindeki 2 fabrikasında üretimi geçici olarak durdurdu.
- Fed, bankaların hisse geri alımı ve temettü ödemeleri yapmalarına yönelik uygulanan kısıtlamaların, stres testinin sonuçlarına göre "çoğu firma" için 30 Haziran'da kaldırılacağını duyurdu.
- Deutsche Bank 2021 sonu için S&P 500 endeksi tahminini 3950 puandan 4100 puana yükseltirken, hisse başına ortalama kar tahminini 194 dolardan 202 dolara çıkardı.

Asya

- Japonya Merkez Bankası, merkez bankası dijital parasının düzgün bir şekilde oluşturulmasını kolaylaştıracak komite oluşturdu. Oluşturulan komite politika yapıcılar ile bankacılık lobi kuruluşlarının yöneticilerini bir araya getirecek.

Dünyadan

- Kremlin, beklenen ABD yaptırımları öncesinde Rus Rublesi ve borçlanmada herhangi bir karışıklığın yaşanmadığını fakat piyasada oynaklık olduğunu açıkladı.

* 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.