

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:30	Türkiye	TCMB Finansal İstikrar Raporu-2		
11:00	EB	ECB Başkanı Lagarde Konuşması		

ABD'de piyasalar resmi tatil nedeniyle erken kapanış yapacak.

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çinli regülatörlerin, Didi Global'in ABD borsalarından çıkmaya yönelik plan oluşturmaları yönünde bir talep ilettiği haberi piyasalarda olumsuz bir havaya neden olurken, Didi'nin kurucu ortaklarından olan SoftBank bu gelişmeyle birlikte %5 satıcılı seyrediyor. Nikkei endeksi ise %3 kayıpla işlem görürken, Güney Afrika'da yeni varyant türün çıkmasıyla birlikte oluşan endişe havası Asya piyasalarında haftanın son işlem gününde satıcılı seyirleri öne çıkardı. ABD'de resmi tatil nedeniyle dün borsalar kapalıydı. Bu sabah vadeli endeksler içerisinde SP500, Nasdaq ve DJI satıcılı seyrediyor. Avrupa vadeliilerinde de karışık seyirler izleniyor.

ABD'de dün resmi tatil nedeniyle veri takvimi açısından sakin bir gün takip edildi. Haber bazlı da bir gelişme ABD kanadında öne çıkmazken, Avrupa tarafındaki gelişmeler yakından izlendi. Almanya'da açıklanan GfK tüketici güven endeksi aralıkta -1,6 düzeyinde gelerek haziran ayından bu yana en düşük seviyesinde gerçekleşti. Verinin detaylarında, artan vaka sayılarının ve yükselen enflasyonun tüketici güvenini olumsuz etkilediği değerlendirilirken, yüksek enflasyonun tüketicilerin satın alma gücünü erittiği aktarıldı. Ülkede final verilere göre yılın 3.çeyrek döneminde GSYH çeyreklik bazda %1,7 büyüdü. Dönem içerisinde büyümeyi hanehalkı tüketimi %6,2 artışıyla güçlü şekilde desteklerken, inşaat, makine ve ekipmanda yaşanan düşüşün büyüme üzerinde negatif etki yarattığı görüldü. Dün ECB ekim ayı toplantı tutanaklarını yayımladı. Tutanaklarda üyeler PEPP çerçevesinde net varlık alımlarının 2022 Mart ayında sona erdirilmesini değerlendirirken, fiyat baskılarının eylül projeksiyonlarında öngörülenden daha ısrarcı olduğu konusunda anlaşmaya vardı. Bu sabah ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,5590 seviyesinde ve dolar endeksi ise 96,70 üzerinde seyrediyor. Bugün ABD piyasaları erken kapanış yapacak ve herhangi bir veri takip edilmeyecek. Avrupa tarafında da açıklanacak bir veri olmazken, ECB Başkanı Lagarde'in konuşması izlenecek.

Yurt içinde dün önemli bir veri takip edilmezken, yabancı kurumların Türkiye'ye yönelik değerlendirmeleri öne çıktı. BIST100 endeksi günü %0,38 değer kazancıyla günü 1.819 puanla tamamlayarak kapanış rekoru kırarken, işlem hacmi 31,9 milyar TL oldu. Dolar/TL bu sabah 12,16 seviyesi üzerinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS primi 475,9 seviyesine geriledi. Bugün yurt içinde TCMB'nin yılın ikinci finansal istikrar raporu takip edilecek.

ABD tahvil faizlerindeki gerileme emtialar için destekleyici olurken, salgına bağlı endişelerin de etkisi ile altının gümüşe nazaran primli bir şekilde öne çıktığı ve yeniden 1.800\$ seviyesine yaklaştığı görülüyor. Petrol fiyatları bu sabah varyanta bağlı endişelerin de etkisi ile satıcılı seyrediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- **EURUSD**, 1,1200 üzerindeki seyrine devam ediyor. Yukarıda 1,1290 ve 1,1370 dirençleri takip edilebilir. 1,1200 altında 1,1160 desteği izlenebilir.
- **Ons altın**, 200 günlük HO ve 100 günlük HO'nun kesiştiği 1.792\$ seviyesinin üzerinde 1.800\$ ve 1.835\$ dirençlerini takip ediyoruz. Yükselişin kalıcı olabilmesi için 1.835\$ seviyesinin aşılması önem taşıyor. Aşağı yönde ise 1.754\$ desteğini izliyoruz.
- **Gümüş**, 50 günlük HO 23,56\$ üzerinde 24,0\$ ve 24,28\$ seviyelerini izliyoruz. Aşağı yönde ise 23,31\$ ve 23,0\$ destekleri öne çıkıyor.
- **Dolar/TL**, 12,0000 seviyesi üzerinde hareket ediyor. Yukarıda 12,4800 ara direnci öne çıkarken, 13,4539 seviyesi bir sonraki direnç noktası olarak takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise MOST indikatörü 11,7877 seviyesine işaret ediyor.
- **BIST100**, 1.800 seviyesinin üzerinde kalınması yükselişin devamı açısından önem taşıyor. Bu seviye üzerinde 1.835 – 1.875 dirençleri takip edilebilir. 1.800 altında 1.760 desteği takip edilebilir.
- **GBPUSD** yukarı yönde 1,3400 ve 1,3455 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde 1,3314 ve 1,3273 destekleri 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

- Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası, Agence Francaise De Developpement ile yapılması planlanan 100 milyon Euro değerindeki tahvil ihracı tahsisli satış işlemi için ön bir protokol hazırladığını duyurdu. Tahvilin, bankanın Birleşmiş Milletler sürdürülebilir kalkınma hedeflerine olan güçlü bağlılığını gösteren yeşil ve sürdürülebilir tahvil çerçevesi ile uyumlu olarak yapılandırılacağı açıklandı.
- Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Bilgin, asgari ücret tespit komisyonunun ilk toplantısının 1 Aralık'ta yapılacağını açıkladı.
- JP Morgan, TCMB'nin daha fazla faiz indirimine çok fazla alanı kalmadığını belirtirken, temel göstergelere bakarak herhangi bir politika tahmini yapmanın çok zor olduğunu değerlendirdi.
- Citi, Türk lirasındaki değer kaybından sonra Türk bankaları için yatırım tavsiyesini değiştirdi. Citi, Garanti, Akbank, Yapı Kredi ve İş Bankası için yüksek riskli/AL tavsiyesini yüksek riskli/NÖTR olarak belirledi.
- Fitch Kıdemli Bankacılık Direktörü Liddell "TL'deki değer kaybı Türk bankalarının kredi profilleriyle ilgili riskleri artırıyor ve sektörün kredilerinin %36'lık önemli bir kısmının döviz olduğu düşünüldüğünde TL'deki değer kaybı varlık kalitesi risklerini artırıyor" şeklinde açıklamada bulundu.
- Fitch dün yayınladığı "Gelişmekte olan Avrupa'da Para Politikası Kredibilitesi Enflasyona Nasıl Direnmekte" başlıklı raporunda, Türkiye'de enflasyonun gelecek 2 yılda çift haneli rakamlarda kalmaya devam edeceğini öngördü.
- BDDK tarafından açıklanan haftalık verilere göre 19 Kasım ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %23,7 artış gösterdi.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 19 Kasım ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 384 milyon dolar giriş, DİBS'den 230,9 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi. Şirket borçlanma senetlerinden ise 0,8 milyon dolar çıkış görüldü. 19 Kasım haftasında toplamda 152,3 milyon dolar net giriş oldu.
- TCMB verilerine göre 19 Kasım haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 910 milyon dolar artarak 144,6 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 1 milyar dolar azalarak 90,5 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 126 milyon dolar azalarak 235 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın rezervleri 19 Kasım ile biten haftada 713 milyon dolar artarak 128,4 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 513 milyon dolar azalarak 40,5 milyar dolar seviyesine gerilerken, brüt döviz rezervleri 1,2 milyar dolar artarak 87,9 milyar dolara yükseldi.
- TCMB PPK özetinde, uluslararası enerji fiyatları güçlü şekilde artarken, TL'deki görünüm ile birlikte akaryakıt, tüp gaz ve katı yakıt kalemlerinde yüksek aylık fiyat artışları izlendiği değerlendirildi.
- Hazine ve Maliye Bakan Yardımcısı Dr. Nureddin Nebati "2013'ten beri düşük faiz politikamızı her uygulamaya yeltendiğimizde güçlü bir itirazla karşılaştık. Bu sefer bunu uygulamada kararlıyız" dedi.
- TCMB Başkanı Kavcıoğlu TBB ve BDDK Başkanları ile yaptığı toplantıda cari dengenin fazlaya dönmesine müteakip enflasyonun da düşeceği konusunda görüşlerini bildirdiği, piyasa prensiplerine bağlı kalınacağını ve bu konuda "hiçbir şüphenin ve tereddüdün olmaması gerektiğini aktardı.
- Vakıfbank, 296 milyon dolar ve 313,5 milyon euro sendikasyon kredisi temin etti. Vakıfbank'ın sendikasyon kredisinin dolar maliyeti libor+215 baz puan, euro maliyeti ise euribor+175 baz puan oldu.

Avrupa

- Almanya'da GfK tüketici güven endeksi aralıkta -1,6 düzeyinde gelerek haziran ayından bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Yüksek enflasyon ve artan Covid-19 vaka sayılarının tüketicilerin ekonomik ve ücret beklentilerini negatif etkilediği görüldü. Ayrıca verinin detaylarında, yüksek enflasyonun tüketicilerin satın alma gücünü erittiği değerlendirildi.
- Almanya GSYH yılın 3.çeyrek döneminde çeyreklik bazda %1,7 genişledi ve yıllık bazda %2,5 büyüdü. Hanehalkı tüketimi bu dönemde %6,2 büyüyerek, GSYH üzerinde en yüksek katkıyı sağlarken, hükümet tüketimi %2,2, inşaat %2,3, makine ve ekipman %3,7 geriledi. Bir önceki çeyrek döneme kıyasla daha fazla hizmet ithalatının gerçekleşmesi nedeniyle mal ve hizmet ithalatı %0,6, ihracat ise %1,0 geriledi.
- İngiltere Ulusal İstatistik Ofisi, işletmelerin %14'ünün kasım sonunda çalışan eksikliği olduğunu bildirirken, mağazaların ise %24'ünde yeni ürün sayısının düşük ya da hiç olmadığını açıkladı.
- ECB toplantı tutanaklarında, PEPP çerçevesinde net varlık alımlarının 2022 Mart ayında sona erdirilmesi öngörüldü. Orta vadeli görünümün çevresindeki belirsizliğin arttığı aktarıldı. Tutanaklarda, üyeler enflasyonda ikinci tur etkilerin şu anda kadar görünür olmadıklarına karar verirken, ekonomik görünüme yönelik risklerle ilişkili olarak stagflasyonu tartıştığı değerlendirildi. Üyeler, fiyat baskılarının Eylül projeksiyonlarında öngörülenden daha ısrarcı olduğu konusunda anlaştı.
- Fransa Sağlık Bakanı Veran, salgınının yeni dalgasını kontrol edebilmek için kapalı alanlarda maske kullanımının yeniden zorunlu hale getirildiğini açıkladı.

ABD

- Goldman Sachs stratejistleri Fed'in varlık alımlarının azaltılmasına hız vermesini ve 2022 sonuna kadar 3 faiz artırımını yapmasını bekliyorlar. Stratejistler dün yayınladıkları yatırımcı notunda, Fed'in varlık alımlarının azaltılmasına ocakta hız vermesini, aylık 15 milyar dolar olarak açıklanmış bulunan varlık alımlarında azaltım miktarının ocak ayı ile birlikte 30 milyar dolara çıkartılmasını beklediklerini ortaya koydular.

Asya

- Çinli regülatörler, dünyanın en büyük araç çağırma uygulamalarından biri olan Didi Global'den New York Borsası'ndan çıkmak için bir plan hazırlamasını istedi.

Dünyadan

- Macaristan sürpriz bir şekilde 1 hafta vadeli mevduat faizini 40 baz puan artırarak %2,9'a çıkardı.

* 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.