

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
14:45	EB	ECB Başkanı Lagarde Konuşması		
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,6%	-0,1%
15:30	ABD	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	0,5%	0,8%
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	11	9
21:00	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Konuşması		
		Fed Evans, Williams ve Brainard Konuşması		

Nazlı Dilcu Dağ

nazli.dilcu@fibabanka.com.tr

Aylin Cevizci Akçan

aylin.cevizci@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Asya piyasaları haftanın ilk işlem gününe alıcılı başlangıç yaptı. ABD vadeli endekslerinde de pozitif bir görünüm takip edilirken Avrupa'da vadeli endeksler karışık seyreliyor. Almanya'da seçimler sonrası vadeli endekslerde satış baskısı öne çıkıyor.

Cuma günü ABD'de önemli bir veri akışı bulunmazken Fed bölge başkanlarından Mester ve George'un açıklamaları takip edildi. Benzer olarak iki başkan da ABD ekonomisinin tahvil alımlarını azaltmak için gereken kriterlere ulaştığını belirtti. Mester varlık alımlarının azaltılmasına kısım ayında başlanabileceğini ve 2022'nin ilk yarısında tamamlanabileceğini ifade etti. Ek olarak varlık alımlarının azaltılmasından sonra da alımların devam edeceğini ve bunun da faizler üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmaya devam edebileceğini belirtti. Avrupa tarafında ise hafta sonu Almanya'da gerçekleşen seçimler takip edildi. İlk sonuçlara göre Sosyal Demokrat Parti az farkla birinci olurken hükümet kurmak için avantajlı konumda buluyor. Kesinleşecek sonuçlar sonrasında oluşacak koalisyon hükümetinin özellikle kamu harcamaları konusundaki tutumu Almanya ekonomisi için kritik önem taşıyor. Seçimler sonrasında Euro/Dolar paritesinde önemli bir oynaklık görülmezken parite 1,1720 seviyelerinde seyreliyor. Cuma günü 1,4630 seviyesine kadar yükselen ABD 10 yıllık tahvil faizleri bu sabah 1,4400 seviyesinde ve Dolar endeksi de 93,2 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ABD'de dayanıklı mal siparişleri ve Fed üyelerinin konuşmaları takip edilecek. Avrupa'da ise ECB Başkanı Lagarde ve İngiltere Merkez Başkanı Bailey'nin konuşmaları izlenecek.

Cuma günü yurt içinde kapasite kullanım oranı ve reel sektör güven endeksi takip edildi. Kapasite kullanım oranı eylül ayında %78,1 seviyesine yükselirken, reel kesim güven endeksinde hafif gerileme yaşandı ancak endeks yüksek seviyelerini korudu. Büyüme için önce kabul edilen veriler eylül ayında ekonomik aktivitenin gücünü koruduğuna işaret etti. Geçtiğimiz hafta satış baskısı altında kalan BIST100 haftalık bazda %2,45 değer kaybıyla haftayı 1385 puandan tamamladı. Cuma günü işlem hacmi 13,4 milyar TL seviyesinde oldu. Geçtiğimiz hafta 8,8008 seviyesinin aşılması ile yükselişi hızlanan Dolar/TL yeni haftaya 8,8625 seviyesinden başlangıç yaptı. 5 yıllık CDS primi 421,1 seviyesine yükseldi.

ABD'de 10 yıllık reel getiriler eksi %0,87 seviyesine yükselirken ons altın baskı altında kalmaya devam ediyor ve 1.760\$ üzerinde kalıcı olmaya çalışıyor. Brent Petrol fiyatları 78\$ üzerine yükselerek 2018'den bu yana en yüksek seviyelerinde bulunuyor. Bitcoin 44.000\$ üzerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 50 günlük HO 1,1785 seviyesinin üzerinde 1,1850 direnci takip edilebilir. 1,1700 altında 1,1663 ana desteğini izlemeye devam ediyoruz.
- ♦ **Ons altın**, 1.760\$ üzerinde tutunmaya çalışıyor. 1.788\$ - 1.813\$ dirençleri öne çıkıyor. Aşağı yönde ise 1.734\$ seviyesinin altında 1.690\$ ana desteği takip edilebilir.
- ♦ **Gümüş**, Bollinger indikatörünün alt bandının üzerinde kalmaya devam ediyor. 23,0\$ üzerinde kalıcı olması halinde 22 günlük HO 23,54\$ seviyesi takip edilebilir. Aşağı yönde ise Bollinger indikatörünün alt bandı olan 21,82\$ seviyesi ve 21,64\$ destekleri takip edilebilir.
- ♦ **Dolar/TL**, haftaya 8,8625 seviyesinden başlangıç yaptı. 8,8008 üzerinde yükseliş hız kazanabilir. Aşağı yönde MOST indikatörü 8,6545 desteğine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, 200 günlük HO 1393 desteğinin altına geri çekildi. Bu seviyenin altında 1366 desteği takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1419 direnci yükselişin hızlanması adına önem taşıyor.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 1,3766 ve 1,3895 dirençleri takip edilebilir. 1,3600 ana desteği altında geri çekilme hız kazanabilir.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ Reel Kesim Güven Endeksi eylül ayında, bir önceki aya göre 0,5 puan azalarak 113,4 seviyesine geriledi. Mevsimsellikten arındırılmış RKGE ise bir önceki aya göre 1,1 puan artarak 113,3 seviyesinde gerçekleşti.
- ◆ İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı eylül ayında bir önceki aya göre 1,0 puan artarak %78,1 seviyesine yükseldi. Mevsimsellikten arındırılmış KKO da 1,0 puan artarak %77,8 seviyesinde gerçekleşti.
- ◆ Güven endeksi hizmet ve perakende ticaret sektörlerinde yükselirken inşaat sektöründe düştü. Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi eylül ayında hizmet sektöründe %1,5, perakende ticaret sektöründe %4,8 artarken, inşaat sektöründe %0,7 azaldı.
- ◆ Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğinden (TSPB) yapılan açıklamaya göre, aracı kurumların hisse senedi piyasası işlem hacmi, yılın ilk yarısında 2020'nin aynı dönemine göre %68 artarak 7,8 trilyon liraya yükseldi.
- ◆ Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı ağustos ayında yıllık bazda %119,4 artış gösterdi.
- ◆ Ticaret Bakanlığından yapılan yazılı açıklamada, son dönemde temel gıda ve ihtiyaç maddelerinde fahiş fiyat artışları olduğuna ilişkin vatandaşlar tarafından Bakanlığa iletilen başvuru ve şikayetler dikkate alınarak, ticaret il müdürlüklerince 81 ilde fahiş fiyat artışı yapıp yapılmadığına ve Fiyat Etiketi Yönetmeliği'ne aykırılıkların olup olmadığına ilişkin denetimlerin sürdürüldüğü belirtildi.

Avrupa

- ◆ Avrupa Birliği (AB) ticari araç pazarında toplam satışlar ağustosta geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 5,4 azaldı.
- ◆ Almanya'da geçen ay 99,6 puan olan IFO İş Ortamı Güven Endeksi, eylülde 98,8 puana düşerken, tedarik dar boğazlarının Alman ekonomisindeki toparlanmayı yavaşlattığı belirtildi.
- ◆ Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, Euro Bölgesi'nde enflasyonda yaşanan artışın geçici nedenlerden kaynaklandığını belirterek, "Gelecek yıl enflasyon tarafında çok daha istikrarlı bir ortam bekliyoruz." ifadelerini kullandı. Lagarde, enerji fiyatlarındaki artışın enflasyona etkisinin yüksek olduğunu anlatarak, "Bir yıl öncesinde enerji fiyatları dibe vurmuştu. Elbette fiyatlar (enerji) yükseldi ve aradaki fark, ne yazık ki insanların şu anda hissettiği enflasyonun çoğunluğunu açıklıyor, aynı şey KDV etkisi için de geçerli." ifadesini kullandı. Enerji fiyatlarında yaşanmakta olan oynaklığın yeni tip koronavirüs (Kovid-19) bağlantılı arz sorunları nedeniyle daha uzun süre piyasaları etkileyebileceğini de vurgulayan Lagarde, enerji fiyatlarındaki yükselişin ekonomiler için uzun vadeli bir sorun olabileceğine işaret etti.
- ◆ BP, İngiltere'de benzin istasyonlarının yaklaşık üçte birinde iki ana yakıt türünün tükendiğini bildirdi.

ABD

- ◆ Yeni konut satışları ağustos ayında %1,5 artış gösterdi ve 740 bin adet olarak gerçekleşti.
- ◆ Kansas City Fed Başkanı George, Fed'in varlık alımlarını azaltmak için gerekli kriterlerin karşılandığını belirtti. George, normale dönüş büyümenin devamını sağlayacağını ve enflasyonu ılımlı hale getireceğini ancak pandemi ile gelen bazı değişikliklerin kalıcı olabileceğini ifade etti.
- ◆ Cleveland Fed Başkanı Mester, yüksek enflasyonun büyük çoğunluğunun bastırılmış talep ve ekonominin yeniden açılmasından kaynaklandığını belirtti. Mester enflasyona yönelik aşağı yönlü risklerin ağırlık kazanmaya başladığını ancak belirsizliğin hala yüksek olduğunu ifade etti. Başkan, ekonominin tahvil alımlarını azaltma konusunda önemli ilerleme çitasına ulaştığını ve ilk faiz artışı için gerekli koşulların gelecek yıl sonuna kadar karşılanmasını beklediğini açıkladı.

Dijital Paralar

- ◆ Çin devlet planlama kurumu, kripto para madenciliğinin engellenmesi hakkında bildiri yayınladığını açıkladı. Çin devlet planlama kurumu, yeni kripto madencilik projeleri için finansal desteğin kesinlikle yasaklandığını 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.