

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	TÜFE- Aylık	3,05%	2,39%
10:00	Türkiye	TÜFE- Yıllık	20,70%	19,89%
10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE- Yıllık	17,43%	16,82%
10:00	Türkiye	ÜFE- Aylık	6,00%	5,24%
10:00	Türkiye	ÜFE- Yıllık	49,00%	46,31%
11:55	Almanya	Hizmetler PMI	53,4	53,4
12:00	EB	Hizmetler PMI	56,6	56,6
12:30	İngiltere	Hizmetler PMI	58,6	58,6
13:00	EB	Perakende Satışlar- Aylık	0,3%	-0,3%
16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	548 bin	531 bin
16:30	ABD	İşsizlik Oranı	4,5%	4,6%
16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık	0,4%	0,4%
16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık	5,0%	4,9%
17:15	ABD	Fed Bullard Konuşması		
17:45	ABD	Hizmetler PMI		57
18:00	ABD	ISM Hizmetler PMI	65	66,7
18:00	ABD	Fabrika Siparişleri	0,5%	0,2%
18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri		-0,5%
18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri-Ulaşım Hariç		0,5%

Moody's'in Türkiye'nin kredi notu hakkında değerlendirme yapması bekleniyor.

Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Aylin Cevizci Akçan
aylin.cevizci@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur
nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın son işlem gününde Asya piyasalarında karışık bir görünüm takip ediliyor. ABD'de güne karışık seyrile başlayan spot endeksler alıcılı kapanış gerçekleştirdi. Dow Jones %1,82, S&P500 %1,42 ve Nasdaq %0,83 değer kazandı. Sabah saatlerinde vadeli endekslerde yatay negatif bir seyir izliyoruz. Avrupa'da ise dün endeksler teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı altında kalırken bu sabah vadeli endeksler karışık seyreliyor.

Bugün küresel piyasaların gündeminde ABD'de TSİ 16:30'da açıklanacak kasım ayı tarım dışı istihdam verileri bulunuyor. İstihdamın 548 bin kişi artması beklenirken işsizlik oranının da %4,5'e gerilemesi bekleniyor. Beklentilerin üzerinde açıklanacak bir veri, Fed'in varlık alımlarını azaltma hızını artırması ve faiz artışlarına da daha erken başlayacağı beklentilerinin güçlenmesine neden olacaktır. Bunun yanında ortalama saatlik kazançların seyri son dönemde daha sık dile getirilen ücret-fiyat sarmalı riski açısından önem taşıyor. Ücretlerdeki artışın henüz enflasyonist etki yaratmadığı değerlendirilirse de iş gücü arzındaki sorunlar nedeniyle ücretlerin yükselmesi bu riski artırıyor. Dün ABD'de açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında artış göstererek 222 bin kişi olarak gerçekleşti. Devam eden başvurular ise salgının başından bu yana ilk kez 2 milyon kişi seviyesinin altına geriledi ve bir süredir devam eden iyileşmeyi teyit etti. Diğer yandan dün açıklamalarda bulunan Fed üyeleri Daly, Barkin ve Bostic enflasyon risklerine dikkat çekerek Fed'in para politikasında ayarlamalar yapmaya hazır olması gerektiğini belirtti. Hazine Bakanı Yellen da enflasyon risklerine dikkat çekti ve "geçici" enflasyon ifadesini geri çekmeye hazır olduğunu belirtti. Yılın başından bu yana enflasyon konusunda çekimser olan ve geçici tezini savunan Fed'in hızlı söylem değişikliği sonrasında açıklanacak veriler 15 Aralık FOMC toplantısı öncesinde kritik önem taşımaya devam ediyor. Avrupa tarafında ise enflasyon baskıları artarak devam ederken Avrupa Merkez Bankası geçici enflasyon ve para politikasında sabırlı olunması gerektiği görüşünü koruyor. Bu sabah dolar endeksi 96 seviyelerinde ve 10 yıllık ABD tahvil faizi %1,4300 seviyelerinde bulunuyor. 10 yıllık reel getiriler ise eksi %1,03 ile düşük kalmaya devam ediyor. Bugün açıklanacak tarım dışı iştiham verileri fiyatlamalar üzerinde belirleyici olacaktır. Bugün ABD ve Avrupa'da hizmetler PMI verileri takip edilecek. Ayrıca ABD'de dayanıklı mal siparişleri açıklanacak.

Fitch Ratings Türkiye'nin kredi notunu BB- seviyesinde bırakırken görünümünü durağandan negatife çevirdiğini açıkladı. Bugün Moody's'in de kredi notu değerlendirmesi yapması bekleniyor. Bu sabah 5 yıllık CDS primi 536,4 seviyesine yükseldi. BIST100 endeksi dün günü %1,2 değer kazancıyla 1.880 seviyesinden tamamlarken işlem hacmi 29,4 milyar TL oldu. Dolar/TL bu sabah 13,70 çevresinde seyreliyor. Bugün yurt içinde kasım ayı enflasyon verileri gündemde olacak. Aylık bazda %3,05 artış göstermesi beklenen tüketici fiyatlarında yukarı yönlü baskılar devam ediyor.

OPEC grubunun petrol fiyatlarındaki gerilemeye rağmen mevcut üretim planında değişiklik yapmaması ardından Brent petrol 70,8 dolar seviyelerinde bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- **EURUSD**, 1,1300 üzerinde tutunmaya çalışıyor. 1,1300 üzerinde 22 günlük HO 1,1367 direnci öne çıkıyor. Geri çekilmelerde ise 1,1225 ve 1,1190 destek seviyesi takip edilebilir.
- **Ons altın**, 1.771\$ altında 1.740\$ desteği takip edilebilir. Yukarı yönde 50, 100 ve 200 günlük hareketli ortalamaların kesiştiği 1.791\$ direnci önemli bir seviyeye işaret ediyor. Bu seviye üzerinde 1.800\$ - 1.835\$ direnç aralığı takip edilebilir.
- **Gümüş**, Bollinger indikatörünün alt bandı olan 21,89\$ üzerinde kalmaya devam ediyor. Yukarı yönde 23,0\$ ve 100 günlük HO 23,80\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 21,89\$ desteği kritik önem taşıyor.
- **Dolar/TL**, yukarıda 13,7500 üzerinde 13,9519 direnci öne çıkıyor. Geri çekilmelerde ise MOST indikatörü 13,3005 seviyesine işaret ediyor.
- **BIST100**, yukarı yönde 1.895 - 1.915 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1.850 - 1.800 destek seviyeleri izlenebilir.
- **GBPUSD**, 1,3300 çevresinde seyreden parite için yukarıda 1,3370 ve 1,3415 dirençleri öne çıkıyor. Aşağıda 1,3280 altında 1,3195 desteği takip edilebilir.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TCMB gerçekleştirdiği yatırımcı toplantısında Başkan Kavcıoğlu, cari işlemler dengesinin ağustos ve eylül aylarında fazla verdiği ve yıllıklandırılmış cari işlemler dengesindeki iyileşmenin belirginleşerek devam ettiğini aktardı. Kavcıoğlu, artan emtia fiyatları ve tedarik zinciri kaynaklı unsurların ortadan kalkmasıyla birlikte enflasyonun gerileyeceğini belirtirken, 2022 yılının ilk yarısında enflasyonun yüksek seyrini koruyacağını ifade etti.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 26 Kasım ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 64,5 milyon dolar, DİBS'den 580 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi. Şirket borçlanma senetlerinden ise 8,3 milyon dolar çıkış görüldü. 26 Kasım haftasında toplamda 652,8 milyon dolar net çıkış oldu. 26 Mart 2021 haftasından bu yana en yüksek çıkış görüldü.
- TCMB verilerine göre 26 Kasım haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1,9 milyar dolar azalarak 142,7 milyar dolara, tüzel kişilerin döviz mevduatı 1,1 milyar dolar azalarak 89,4 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 3 milyar dolar azalarak 232,1 milyar dolar oldu. Kur etkisinden arındırılmış şekilde incelendiğinde gerçek kişilerin 880 milyon dolar altın sattığı görülüyor.
- Merkez Bankası'nın rezervleri 26 Kasım ile biten haftada 2,3 milyar dolar azalarak 126,1 milyar dolar seviyesine geriledi. Rezervler içinde; altın rezervleri 1,4 milyar dolar azalarak 39,1 milyar dolar seviyesine, brüt döviz rezervleri 897 milyon dolar azalarak 87 milyar dolara geriledi.
- BDDK tarafından açıklanan haftalık verilere göre 26 Kasım ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %28,4 artış gösterdi.
- EPGİS, 03 Aralık 2021 tarihi itibarıyla benzinde 44 krş/lt pompa satış fiyatlarına yansıtacak şekilde artış olduğunu açıkladı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Nebati devir teslim töreninde yaptığı açıklamada, önceliğin yüksek faiz değil, yatırım ve istihdam olacağını belirtti.
- S&P, kuru savunmak için borçla elde edilmiş rezervlerin kullanılmasının liraya olan güvene daha da zarar verme riskinin olduğunu belirtirken, son gelişmelerin Türkiye'nin B+ (durağan) olan cari kredi notu için aşağı yönlü risk oluşturabileceğini dile getirdi.
- Ticaret Bakanlığı verilerine göre, kasımda dış ticaret dengesi 5,3 milyar dolar açık verdi. Ocak-Kasım döneminde dış ticaret açığı 39,2 milyar dolar oldu. İhracat bu dönemde %33,4, ithalat %26,73 arttı.
- Ticaret Bakanı Mehmet Muş, döviz kurlarında son günlerde yaşanan dalgalanmanın vatandaşlara minimum düzeyde yansımaları için azami çaba sarf ettiklerini belirterek, "İş gücünün, emekçinin Türkiye'nin büyümesinden daha fazla pay alması için çalışmalarımızı daha da yoğunlaştırıyoruz." dedi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Türkiye'nin kredi notunun "BB-" olarak teyit edildiğini, ülkenin kredi not görünümünün ise "durağan"dan "negatif"e çevrildiğini açıkladı. Kurum, Türkiye için bu yılki büyüme beklentisini %9,2'den %10,5'e, 2022 yılı büyüme tahmininin ise %3,5'ten %3,6'ya çıkardı. Kurum tarafından yapılan değerlendirmede görünüm değişikliğine gerekçe olarak prematüre parasal gevşemenin yarattığı güven kaybı gösterildi.
- Avrupa Konseyi, Osman Kavala hakkındaki Avrupa İnsan Hakları Mahkemesi (AİHM) kararına uymadığı gerekçesiyle Türkiye'ye karşı "ihlal prosedürü" başlatacağı yönünde bir ara karar aldı. Karara göre, Ankara'ya AİHM'nin Kavala kararını nasıl uygulayacağını belirtmesi için 19 Ocak'a kadar süre verildi. Bu süre ilk etapta 12 Ocak olarak belirlenmişti.
- Boru Hatları ile Petrol Taşıma AŞ'nin (BOTAS) internet sitesinde aralık ayına ilişkin tarife tablosu yayımlandı. Aralıkta yıllık tüketimi 300 bin metreküpün üzerinde olan sanayi abonelerinin tarifesinde, bin metreküp gazın fiyatı %20 artışla 4 bin 200 liraya, elektrik üretim amaçlı tarifede de %20 artışla 4 bin 800 liraya çıktı. BOTAS'ın konut tüketicileri için gaz dağıtım şirketlerine aralıkta uygulayacağı satış fiyatı sabit kaldı.

Avrupa

- Avrupa Birliği kartel oluşturdukları gerekçesiyle Barclays, Credit Suisse, HSBC ve RBS'e toplam 344 milyon Euro (390 milyon dolar) ceza verdi. En büyük cezayı 174,3 milyon Euro ile HSBC alırken onu 83,3 milyon Euro ile Credit Suisse, 54,3 milyon Euro ile Barclays ve 32,5 milyon Euro ile RBS izledi.
- Euro Bölgesinde ÜFE ekimde aylık bazda %5,4 artarken, yıllık artış hızı %16,1'den %21,9'a yükseldi. Enerji fiyatlarında yaşanan artış, arz problemleri ve baz etkisiyle birlikte piyasa beklentilerinin üzerinde bir aylık artış kaydedildi.
- Avrupa Merkez Bankası politika yapıcılarından Rehn, Euro Bölgesi enflasyonunun çoğunlukla geçici olduğunu ancak bazı bileşenlerin tahmin edilenden daha uzun süre geçerli olabileceğini belirtti.
- Almanya'da Covid-19 vakalarının artması ve bazı bölgelerde hastanelerin kapasitesinin sınırına gelmesi nedeniyle Covid-19 tedbirleri yeniden artırıldı.

ABD

- Kasımda işten çıkarmalar %34,8 gerileyerek 14,875 bin olurken, gelen veri 1993 yılı Mayıs ayından bu yana en düşük seviyesine işaret etti.
- Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 27 Kasım haftasında 222 bin kişi ile piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. 4 haftalık ortalama haftalık işsizlik maaşı başvuruları ise 238,75 bin kişiye geriledi.
- Hazine Bakanı Yellen, pandemi teşviklerinin enflasyona katkı yaptığını ancak pandemi koşullarının da enflasyonun yükselmesinde etkili olduğunu belirtti. Yellen, enflasyonu tanımlamada "geçici" ifadesini geri çekmeye hazır olduğunu ve enflasyonu düşürmek için hükümet tarafından neler yapılabileceği konusunda gerçekçi olunması gerektiğini açıkladı. İş gücünü kitliğinin ücretler üzerinde yukarı yönlü baskı oluşturmaya başladığını söyleyen Yellen, Fed'in görevinin 1970'lerdeki gibi bir ücret-fiyat spiralini engellemek olduğunu belirtti. Yellen, muhtemel hızlı faiz artışlarını harekete geçiren güçlü bir ABD ekonomisinin dünya ve gelişmekte olan ülkeler için de iyi olacağını ifade etti.
- Demokratlar ve Cumhuriyetçiler, hükümetin kapanmasını önleyecek geçici bütçede anlaştı. Temsilciler Meclisinin, hükümeti 18 Şubat'a kadar finanse edecek geçici bütçe tasarısını bugün oylaması bekleniyor.

* 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.



- ◆ ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC), ülkede halka açılan yabancı şirketlerin bir devlet kurumu tarafından yönetilip yönetilmediklerini açıklamalarını isteyecek.
- ◆ Atlanta Fed Başkanı Bostic, merkez bankasının tahvil alım programını 2022'nin ilk çeyreğinin sonuna kadar tamamlanmasının uygun olacağını söyledi. Bostic ayrıca, enflasyonun gelecek yıla kadar % 4'e kadar tırmanmaya devam etmesi halinde, bunun faiz oranlarını öne çekmek ve 2022 yılında faiz yükseltmek için iyi bir durum teşkil edeceğini kaydetti.
- ◆ San Francisco Fed Başkanı Daly, Fed yetkililerinin her zaman çeşitli ekonomik senaryolara hazırlıklı olması gerektiğini ve enflasyonun hedefin üzerine çıkmasını çözebilmeye yönelik faiz oranlarını yükseltmek için bir plan hazırlamaya başlama zamanının gelebileceğini söyledi. Daly, "Fed yetkililerinin ekonomiye sundukları ekstra gevşemenin bir kısmını geri çekmeye ve en azından, faiz oranını yükseltmeyi düşünmek için bir plan yapmaya başlamaları gerekebilir" dedi.
- ◆ Richmond Fed Başkanı Barkin, Fed yetkililerinin virüs, mali destek ve tedarik zinciri zorlukları gibi faktörler nedeniyle beklenenden daha hızlı yükselen enflasyon da dahil ekonomideki değişikliklere yanıt vermek için para politikasını uyarlamaya hazırlıklı olmaları gerektiğini bildirdi. Barkin, ABD merkez bankasının fiyat istikrarı yetkisinin önemli bir bölümünün, enflasyon beklentilerini % 2 hedefine yakın tutturmak olduğunu, bunun enflasyon yükselirken yapılması zor olabilecek bir şey olduğunu söyledi. Barkin, "Gerçek enflasyonu ve etkisini ciddiye alıyorum ve bu yüzden şu anda yaptığımız gibi politikayı normalleştirmeyi destekliyorum" dedi.
- ◆ ABD'de Omicron varyantı vakalarına rastlanmasının ardından ABD Başkanı Joe Biden, salgınla mücadele planını açıkladı ve gelecek haftalarda vakaların artmasına karşı hazırlıklı olunması uyarısında bulundu. Beyaz Saray, ülkede Omicron varyantının görülmesi sonrası seyahat kısıtlamalarını sıkılaştırdı.

Asya

- ◆ Çin'de özel sektör hizmet PMI endeksi, 53,8 seviyesinden 51,2'ye geriledi.

Dünyadan

- ◆ İran Dışişleri Bakanı Hüseyin Emir Abdullahiyan, Batı ülkelerinin "iyi niyet" göstermesi halinde Viyana'da devam eden nükleer müzakerelerde anlaşmaya varılabileceğini belirtti.
- ◆ Birleşmiş Milletler Gıda Örgütü (FAO) tarafından hazırlanan global gıda fiyatları endeksi Kasım ayında Ekim ayına göre % 1,2 artarak 134.4 puan olarak gerçekleşti. Endekste yıllık artış hızı %27,3 oldu.
- ◆ Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve OPEC dışı bazı üretici ülkelerden oluşan OPEC+ grubu, günlük 400 bin varillik kademeli üretim artışı planına ocak ayında da devam etme kararı aldı.

* 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.