

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Diş Ticaret Dengesi	16 mlr €	10,7 mlr €
10:00	Almanya	Cari Denge		11,8 mlr €
13:00	Almanya	Zew Beklenti Endeksi	19,5	22,3
13:00	Almanya	Zew Cari Endeksi	18,7	21,6
13:00	EB	Zew Beklenti Endeksi		21
14:00	ABD	NIFB Küçük İşletme İyimsellik Endeksi	99,3	99,1
16:00	EB	ECB Başkanı Lagarde Konuşması		
16:30	ABD	ÜFE - Aylık	0,60%	0,50%
16:30	ABD	ÜFE - Yıllık	8,60%	8,60%
16:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık	6,80%	6,80%
17:00	ABD	Fed Başkanı Powell Konuşması		
19:00	EB	BoE Başkanı Bailey Konuşması		
		Fed Daly ve Kashkari Konuşması		

Hazine 5 yıllık sabit kuponlu ve TUREF'e endeksli tahvil ihalesi düzenleyecek.

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

Sabah saatlerinde Asya piyasalarında karışık bir görünüm takip ediliyor. ABD'de spot endeksler dün yatay pozitif tamamlarken, endeksler kapanış rekorlarını tazeledi. Bu sabah vadeli endekslerde satıcı bir görünüm takip ediliyor. Avrupa vadeli ise karışık seyrediyor.

Dün ABD'de önemli bir veri akışı bulunmazken, Fed üyelerinin konuşmaları takip edildi. Bullard ve Clarida 2022'de faiz artışı gerçekleşebileceğini belirtirken, Bullard 2022'de 2 faiz artışı beklediğini açıkladı. Clarida küresel tedarik zincirlerindeki sıkıntının azalmasıyla enflasyon baskılarının da hafiflemesini beklediğini söylerken, Bullard enflasyonun temel nedeni olan küresel tedarik zinciri sorunlarının gelecek yıl da devam edebileceğini belirtti. Harker, varlık alımlarının azaltılması tamamlanana kadar faiz artırımını beklemediğini belirtirken, Evans 2023'e kadar faiz artırımına ihtiyaç olmayacağını düşündüğünü ifade etti. Diğer yandan New York Fed'in açıkladığı verilere göre son 12 aydır yükselen 1 yıllık enflasyon beklentileri 0,4 puan artarak %5,7 seviyesine yükseldi. Böylece kısa vadeli enflasyon beklentileri 2013 yılından bu yana en yüksek seviyesinde açıklanırken, orta vadeli enflasyon beklentileri ise seri tarihinin en yüksek seviyesi olan %4,2 seviyesinde sabit kaldı. Enflasyon beklentileri yüksek seviyelerini korurken Fed üyelerinde kesin bir söylem değişikliği olmasa da enflasyondaki geçici artışlarının beklenenden uzun sürebileceği yönünde açıklamalar geliyor. Bugün açıklanacak ÜFE verileri enflasyonist baskılara yönelik sinyal vermesi açısından önem taşıyor. Tahvil alımlarını azaltmaya bu ay itibarıyla başlayacağını belirten Fed, net bir takvim açıklamayarak önümüzdeki dönemde ekonomik verilere göre alımlarının hızı ve zamanlaması konusunda kendine esneklik sağlamıştı. Bu nedenle bugünkü ÜFE ve yarın açıklanacak TÜFE verileri kritik önem taşıyor. Bugün ayrıca Fed Başkanı Powell ile Fed üyeleri Daly ve Kashkari'nin konuşmaları takip edilecek. Avrupa tarafında ise Almanya ve Euro Bölgesinde Zew Beklenti Endeksi açıklanacak. Ayrıca ECB Başkanı Lagarde ve BoE Başkanı Bailey'nin konuşmaları da takip edilecek. Lagarde geçtiğimiz hafta yaptığı konuşmalarda piyasaları 2022'de bir faiz artışı olmayacağına ikna etmeye çalışırken, Bailey'nin PPK toplantısı sonrasında yaptığı açıklamalar beklenenden daha güvercin bulunmuştu.

Yurt içinde BIST100 dün %1,58 değer kazancıyla 1.609 seviyesinden rekor kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık endeksi %1,03, ulaştırma endeksi %1,71 ve sanayi endeksi %1,74 değer kazandı. İşlem hacmi 25,6 milyar TL oldu. Dolar/TL 9,6500 – 9,7500 arasında dalgalı bir seyir izlerken bu sabah 9,7000 çevresinde seyrediyor. 5 yıllık CDS primi ise 394 seviyesine gerileyerek Eylül ayının ortalarından bu yana ilk kez 400 seviyesinin altına geriledi. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Ons altın 1.820\$ üzerinde kalmaya devam ediyor. Yarın ABD'de açıklanacak enflasyon verileri ons altın fiyatlarının yönü konusunda belirleyici olacaktır. Bitcoin ve Ethereum yeni rekor seviyelerini test ederken, bu sabah Bitcoin 68.200\$, Ethereum ise 4.800\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- **EURUSD**, 1,1600 seviyesinin altında hareket ediyor. Bu seviyenin üzerinde tutunması halinde yükseliş hareketi 50 günlük HO karşılık geldiği 1,1670 seviyesine doğru devam edebilir. Aşağıda 1,1555 seviyesi ana destek konumunda yer alırken, bu seviyenin altında 1,1500 seviyesi takip edilebilir.
- **Ons altın**, 1.820\$ çevresindeki hareketine devam ediyor. Yukarıda 1.835\$ seviyesi yükseliş trendinin başlaması adına önemli bir direnç seviyesi. Bu seviyenin üzerinde 1.850\$ direnci öne çıkıyor. Aşağıda 1.800\$ desteği altında 100 günlük HO karşılık geldiği 1.787\$ seviyesi takip edilebilir.
- **Gümüş**, yukarı yönlü hareketin devamında Bollinger indikatörünün üst bandı 24,78\$ seviyesi takip edilebilir. Aşağıda 24,0\$ altında 23,7\$ - 23,3\$ destekleri öne çıkıyor.
- **Dolar/TL**, 9,7000 çevresindeki seyrini koruyor. Yukarıda 9,7920 – 9,8500 dirençleri öne çıkıyor. Aşağıda 9,6500 ara destek seviyesi altında MOST indikatörü 9,4966 seviyesi düşüşün devamı açısından önemli bir seviyeye işaret ediyor.
- **BIST100**, endeksteeki yükseliş eğilimi sürüyor. Yukarı yönde 1.628 direnci öne çıkarken, aşağı yönde 1.600 ve 1.547 destekleri takip edilebilir.
- **GBPUSD**, 1,3500 üzerindeki seyrini devam ettiren paritede yükselişin devamında 1,3600 ve 1,3692 seviyeleri takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise 1,3500 altında 1,3460 seviyesi öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Türkiye imalat sektörünün ana ihracat pazarlarındaki faaliyet koşullarını ölçen İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat Sektörü İhracat İklimi Endeksi, ekimde 54,7 ile yatay seyretti ve Türk imalat sanayi ihracatçılarının talep koşullarında belirgin iyileşmenin sürdüğünü ortaya koydu. Eylül ve ekimde aynı değeri alan endeks, söz konusu iyileşmenin şubat ayından beri en ılımlı düzeyde olduğuna işaret etti.
- Kabin toplantısı sonrasında konuşan Cumhurbaşkanı Erdoğan, önümüzdeki dönemde elektrik faturaları üzerinden TRT payı ile enerji fonu kesintilerini almama kararı aldıklarını açıkladı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 8 Kasım'da düzenlediği tahvil ihalesinde net 1.509,5 milyon TL satış yapıldı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapımcılarına yapılan 2.250 milyon TL net rot satışlarla birlikte toplam satış tutarı 3.759,5 milyon TL 'ye ulaştı. Ortalama bileşik faiz %17,39 oldu.
- TCMB, fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda, parasal aktarım mekanizmasının etkinliğinin artırılması için zorunlu karşılık düzenlemesinde değişikliğe gittiğini açıkladı. Alınan kararlar, Türk lirası zorunlu karşılıkların standart altın cinsinden tesis edilmesi imkânı azami oranı %15'ten %10'a düşürüldü ve söz konusu imkânın kademeli olarak azaltılarak sonlandırılacağı açıklandı. Ayrıca, yabancı para mevduat/katılım fonuna uygulanan zorunlu karşılık oranları tüm vade dilimlerinde 200 baz puan artırıldı. Alınan bu kararlarla, Türk lirası cinsinden zorunlu karşılık tesislerinin yaklaşık 7,4 milyar TL, yabancı para cinsinden zorunlu karşılık tesislerinin ise yaklaşık 3,8 milyar ABD doları karşılığı tutarında artması öngörüldüğü açıklandı. Söz konusu değişiklikler, tesisi 12 Kasım 2021 tarihinde başlayacak olan 28 Ekim 2021 tarihli yükümlülük döneminden itibaren geçerli olacak.
- Koç Holding, Yapı Kredi sermayesinin %18'e denk gelen paylarının alımına ilişkin kararını Unicredit'e ilettili.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası baş ekonomisti Lane, gelecek yıl arz darboğazların gevşeyeceğine ve enerji fiyatlarının düşeceğine veya istikrar kazacağına inandığını söyledi. Orta vadede enflasyonun hala çok düşük olduğunu ve %2 hedeflerinin altında olduğunu belirtti.
- Euro Bölgesinde Sentix yatırımcı güven endeksi kasımda 18,3 seviyesine yükseldi.
- İngiltere, 22 Kasım'dan itibaren, onayladığı Covid-19 aşı listesine Sinovac, Sinopharm ve Covaxin'i de ekleyeceğini açıkladı.
- İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey, İngiltere Merkez Bankası'nın yüksek enflasyon beklentilerinin ücretleri artırdığını görürse harekete geçmek zorunda kalacağını bildirdi.

ABD

- Fed Başkan Yardımcısı Clarida, Fed'in faiz oranlarını yükseltmeyi düşünmekten uzak olduğunu belirtirken, iş gücü piyasası ve enflasyonla ilgili koşullara işaret ederek, "Federal fon oranı hedef aralığını yükseltmek için üç gerekli koşulun 2022 sonuna kadar karşılanmış olacağına inanıyorum." dedi. Enflasyona yönelik risklerin yukarı yönlü olduğunu belirten Clarida, şimdiki kadarki enflasyonun uzun vadeli %2 enflasyon hedefinin 'ılımlı' bir şekilde aşılmasından çok daha fazlasını yansıttığı ve gelecek yıl bu seviyelerde devam etmesinin bir politika başarısı olarak görülmeceğini değerlendirdi.
- St. Louis Fed Başkanı Bullard bir televizyon kanalında "Eğer enflasyon beklediğimizden daha kalıcı olursa enflasyonu kontrol altında tutmak için daha hızlı aksiyon almamız gerekebilir" dedi. Bullard, 2022'de 2 faiz artışı beklediğini söylerken ABD ekonomisinin gelecek yıl %4'ün üzerinde büyüebileceğini, ilk çeyrekte işsizlik oranının da %4'ün altına inebileceğini öngördü. Bullard ayrıca yüksek enflasyonun temel nedeni olarak görülen küresel tedarik zinciri sıkıntılarının gelecek yıl da sürebileceğini belirtti.
- Fed Başkanı Powell, Fed Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen Toplumsal Cinsiyet ve Ekonomi Konferansı'nın açılışında konuştu. Konuşmasında, para politikasına ilişkin değerlendirmelerde bulunmayan Powell, Covid-19 salgınının ekonomideki köklü eşitsizlikleri genişlettiğine dikkat çekti.
- Fed tarafından yapılan açıklamada, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Randal Quarles'in aralık ayının son haftasında merkez bankasından ayrılacağı duyuruldu.
- Fed New York Şubesi, tüketicilerin 1 yıllık süreçte enflasyon beklentisinin %5,7'ye yükselerek rekor tazelediğini bildirdi. Gelecek 3 yıllık süreci kapsayan orta vadeli enflasyon beklentileri ise aynı dönemde değişim göstermeyerek %4,2 ile tüm zamanların en yüksek seviyesinde seyretmeye devam etti. Hane halkı harcamalarının büyük bir bölümünü oluşturan kira ve gıda gibi kalemlerde hızlı fiyat artışları beklenirken; gıda fiyatlarının gelecek bir yıllık sürede %9,1, kiralarda %10,1 ve benzin fiyatlarının %9,4 artacağı tahmin edildi.
- Philadelphia Fed Başkanı Harker, merkez bankasının varlık alımlarını azaltması tamamlanana kadar faiz oranlarının yükselmesini beklemediğini bildirdi. Harker, pandeminin neden olduğu arz talep dengesizliklerinin çözülmesiyle enflasyonun gelecek yıl içinde ılımlı olmasını beklediğini belirterek, enflasyonu çok yakından izlediklerini ve koşulların gerektirdiği takdirde harekete geçmeye hazır olduklarını belirtti.
- Chicago Fed Başkanı Evans, enflasyonun öncekinden daha yüksek kalması konusunda biraz daha endişeli olsa da, hala Fed'in 2023'e kadar faiz oranlarını yükseltmeye ihtiyacı olmayacağına inandığını bildirdi. Evans, "Enflasyonun 2022'de daha yüksek kalacağını düşünüyorum. Ancak hala sabırlı olmak için zamanımız olduğunu düşünüyorum çünkü fiyat artışlarının çoğu, azalacak olan arz şoklarından kaynaklanıyor." dedi.
- Basında yer alan habere göre mevcut Fed Başkanı Jerome Powell'in başkanlık yarışında rakibi olan Fed Yönetim Kurulu Üyesi Lael Brainard, Başkan Joe Biden ile bir görüşme gerçekleştirdi.

Asya

- Japonya'da dış ticaret dengesi eylül ayında 450,3 milyar yen açık verdi.

Dijital Paralar

- Fed, "Finansal İstikrar Raporu"nda, para piyasası fonlarındaki "yapısal kırılmalara" ve olası risklere işaret etti. Fed, riskli varlıkların fiyatlarının artmaya devam ettiği ve çöktüğüne karşı daha duyarlı hale geldiği konusunda uyardı. Sabitkoinlerin tehdit oluşturduğuna dair ifadelerle de yer verildi.
- Mastercard, Tayland merkezli Amber Group ve Bitküp ile Avustralya merkezli CoinJar'ın işbirliği ile Asya-Pasifik bölgesinde kriptopara ödeme kartlarını kullanıma sundu.

* 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.