

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	GfK Tüketici Güven Anketi	-1	0,9
10:00	Almanya	GSYH-Çeyrek-3Ç21	1,80%	1,80%
10:00	Almanya	GSYH-Yıllık-3Ç21	2,50%	2,50%
14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti		
15:30	EB	ECB Toplantı Tutanakları		
16:30	EB	ECB Başkanı Lagarde Konuşması		
20:00	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Konuşması		

ABD'de piyasalar resmi tatil nedeniyle kapalı olacak.

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Sabah saatlerinde Asya piyasaları karışık seyreliyor. Güney Kore Merkez Bankasının faiz artırımı sonrasında endeksler gerilerken, Çin piyasalarında yatay, Japonya'da ise alıcılı bir görünüm takip ediyoruz. Dün ABD'de spot endeksler günü karışık tamamladı. Dow Jones yatay negatif kapanış gerçekleştirirken, Nasdaq %0,44, S&P500 ise %0,23 artış kaydetti. Bu sabah vadeli endeksler pozitif seyreliyor. Avrupa vadeliilerinde de alıcılı bir görünüm izleniyor.

Dün ABD'de Şükran Günü tatili öncesinde yoğun bir veri akışı takip edildi. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında kalarak 199 bin kişi olarak açıklandı ve 1969 yılından bu yana en düşük seviyede kaydedildi. Veri istihdam piyasasında olumlu görünümün devam ettiğine işaret ederken ABD'de işsiz sayısı 2020 Şubat ayının 1,7 milyon kişi üzerinde bulunuyor. Diğer yandan Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği PCE fiyat endeksi ekim ayında yıllık bazda %4,4'ten %5'e yükselirken, çekirdek PCE fiyat endeksi de %3,6'dan %4,1'e yükseldi. İki endeks de 1990'dan bu yana en hızlı artışlarını kaydetti. 3 Kasım FOMC toplantı tutanakları ise bazı Fed üyelerinin, Fed'in politika faizinde ayarlama yapabilmek için daha iyi bir konumda olması adına net varlık alımlarını azaltma hızının 15 milyar dolardan fazla olması gerekebileceğini düşündüğünü gösterdi. Üyeler mevcut yüksek enflasyon seviyesinin "geçici olması muhtemel" faktörleri yansıttığını belirterek, enflasyon baskılarının azalmasının daha önce beklenenden daha uzun sürebileceğini değerlendirdi. FOMC tutanakları Fed'in enflasyon konusunda daha endişeli olduğunu gösterirken, varlık alım programındaki esnekliğin verilere bağlı olarak kullanılabilmesinin öne çıkarıldığı görüldü. Bu doğrultuda 14-15 Aralık FOMC toplantısı öncesinde kasım ayı tarım dışı istihdam ve enflasyon verileri büyük önem taşıyor. Enflasyona ilişkin öncü göstergelerde yükseliş devam ederken Fed'in para politikasında daha hızlı bir sıkılaşmaya gideceği beklentileri de artıyor. Piyasada 2022 Mayıs ayında faiz artırımı beklentilerinin yükseldiğini görüyoruz. Bugün ABD'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak. Avrupa'da ise ECB toplantı tutanakları, ECB Başkanı Lagarde'ın konuşması ve BoE Başkanı Bailey'nin konuşması takip edilecek. Almanya'da tüketici güven endeksi ve üçüncü çeyrek büyüme verileri açıklanacak.

Dün açıklanan verilere göre kapasite kullanım oranı kasım ayında hem arındırılmış hem de arındırılmamış verilerde yüksek seyrini korurken, reel kesim güven endeksi ocak ayından bu yana en düşük seviyesine geriledi. 12 ay sonrası üretici fiyat endeksi beklentileri bir önceki aya göre 2,7 puan artarken, bağlantılı olarak birim maliyetlerde artış bekleyenlerin oranı da yükseldi. Dün BIST100 endeksi %1,55 değer kazancıyla günü 1.812 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi 47,7 milyar TL ile yüksek kalmaya devam etti. Dolar/TL'de gün içi yüksek oynaklık devam ediyor. Gün içinde 11,5871 ve 13,1667 seviyeleri test edildi. 5 yıllık CDS primi 477,3 seviyesine geriledi. Bugün yurt içinde TCMB'nin kasım ayı PPK toplantı özeti takip edilecek. Bugün TCMB Başkanı Kavcıoğlu'nun, BDDK Başkanı ve TBB Başkanı ile görüşmesi bekleniyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, 1,1200 üzerindeki seyrine devam ediyor. Yukarıda 1,1370 ve 1,1400 dirençleri takip edilebilir. Aşağıda 1,1200 destek seviyesinin kırılması halinde 1,1160 desteği izlenebilir.
- ♦ **Ons altın**, 200 günlük HO 1.791\$ çevresinde hareket ediyor. Bu seviyenin üzerinde kalıcı olması halinde yukarıda 1.812\$ ara direnci üzerinde 1.835\$ ana direnç seviyesi takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise 1.771\$ desteği altında 1.755\$ seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, 50 günlük HO 23,54\$ seviyesinin üzerinde hareket ediyor. Bu seviyenin üzerinde kalıcı olunması halinde 24,0\$ direnci ile 24,30\$ seviyesi takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise 24,0\$ altında Bollinger indikatörünün alt bandı olan 23,04\$ seviyesi öne çıkıyor. Teknik göstergeler tepki alımlarının gelebileceğine işaret ediyor.
- ♦ **Dolar/TL**, 12,0000 seviyesi altında 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**, kısa vadeli yükseliş kanalının üzerinde hareket ediyor. Yukarıda 1.835 direnci öne çıkıyor. Aşağıda 1.800 altında 1.762 seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 1,3455 ve 1,3530 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

- ◆ Reel Kesim Güven Endeksi kasım ayında, bir önceki aya göre 1,2 puan azalarak 108,4 seviyesine geriledi. Mevsimsellikten arındırılmış RKGE ise bir önceki aya göre 0,7 puan artarak 112,0 seviyesinde gerçekleşti. Kasım ayında içinde bulunduğu sanayi dalındaki genel gidişat konusunda bir önceki aya kıyasla daha iyimser olduğunu belirtenlerin oranı %8'e ve daha kötümser olduğunu belirtenlerin oranı %17,4'e gerilerken, aynı kaldığını belirtenlerin oranı %74,6'ya yükseldi.
- ◆ İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı kasım ayında bir önceki aya göre 0,1 puan artarak %78,1 seviyesine yükseldi. Mevsimsellikten arındırılmış KKO da benzer şekilde 0,1 puan artarak %77,6 seviyesinde gerçekleşti. Kasım ayında dayanıklı tüketim malları KKO aylık bazda 0,9 puan gerileyerek %73,7'ye ve yatırım malları da KKO 0,9 puan gerileyerek %73,9'a düştü. Dayanısız tüketim malları KKO 0,2 puan artarak %76,2'ye, ara mallar KKO ise 0,6 puan artarak %80,1 seviyesine yükseldi.
- ◆ Mevsim etkilerinden arındırılmış sektörel güven endeksleri sonuçlarına göre; kasım ayında hizmet sektörü güven endeksi %0,7 azalırken, perakende ticaret sektörü güven endeksi %0,6 ve inşaat sektörü güven endeksi %1,0 arttı.
- ◆ Garanti BBVA'nın uluslararası piyasalardan sağladığı 367 gün vadeli 365 milyon ABD doları ve 247 milyon Euro tutarında iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredisi 20 ülkeden 36 bankanın katılımıyla imzalandı. Dış ticaretin finansmanı ve genel kurumsal amaçlarla kullanılacak olan kredinin toplam maliyeti sırasıyla Libor+ %2,15 ve Euribor+ %1,75 olarak gerçekleşti. Sendikasyon işlemine bankanın hedeflediği tutarın 133% üzerinde talep geldi.
- ◆ Credit Suisse ekonomistleri Dolar/TL'nin istikrar kazanması için faizin son manşet enflasyonla aynı seviyeye gelmesi, başka deyişle 500 baz puan artması gerektiğini belirtti. Credit Suisse, kurdaki istikrar için TCMB'nin 10 puanlık agresif bir faiz artışına ihtiyaç duyabileceğini de öngördü.
- ◆ Türkiye ile Birleşik Arap Emirlikleri arasında enerji, çevre, finans ve ticaret alanlarında 10 anlaşma imzalandı. Abu Dabi Veliht Prensi Şeyh Muhammed bin Zayid Al Nahyan imzalanan anlaşmaların ardından "Birleşik Arap Emirlikleri Türkiye'de yatırım yapmak üzere 10 milyar dolarlık bir fon ayırmıştır." dedi.
- ◆ JP Morgan, Gelişmekte Olan Piyasalar 2022 Stratejisi'ne göre Türkiye'de reel GSYH'nin yıllık olarak bu yıl %8,4, gelecek yıl %3,4 ve 2023'de %4,2 büyümesi bekleniyor ve potansiyel GSYH artışı %3,8 olarak öngörülüyor. Enflasyon beklentileri ise 2021 yıl sonu için %19,6, 2022 yıl sonu için %16,4 ve 2023 yıl sonu için %8,6 seviyesinde bulunuyor.
- ◆ EPGIS'ten yapılan açıklamaya göre benzinin litre fiyatına 25 Kasım'dan itibaren geçerli olmak üzere 1 lira 2 kuruş, motorinin litre fiyatına 1 lira 6 kuruş ve LPG'nin litre fiyatına 65 kuruş zam geldi.

Avrupa

- ◆ Almanya'da IFO İş Ortamı Güven Endeksi, kasımda 96,5 puana gerileyerek düşüşünü art arda 5'inci aya taşıdı. Kurum, tedarik zinciri darboğazlarının şirketleri baskı altına sokmaya devam ettiğini ve firmaların büyük çoğunluğunun fiyat artışları planladığını belirtti.
- ◆ ECB Yönetim Kurulu üyesi Panetta, orta vadeli enflasyonun somutlaştığına dair bir kanıt olana dek para politikasında erken sıkılaştırmanın arz şoklarını uzun süreli bir durgunluğa çevirebileceğini belirtti. Panetta, gelecek yıl ücretlerde bir defalığına fiyat artışları görülürse alarma geçilmemesi gerektiğini, mevcut enflasyon artışının tamamen geçici faktörlerin karışımı olduğunu ve ana enflasyon görünümünün ileriye dönük sözlü yönlendirme koşullarını sağlamadığını belirtti.
- ◆ Almanya'da Sosyal Demokrat Parti (SPD), Yeşiller ve Hür Demokrat Parti (FDP) arasında yeni hükümeti kurma konusunda mutabakata varıldı.

ABD

- ◆ ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 20 Kasım ile biten haftada beklentilerin üzerinde düşüş kaydederek 199 bine geriledi. İşsizlik maaşı başvurularında 1969'dan bu yana en düşük seviye kaydedildi. 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları, bir önceki haftaya kıyasla 21 bin azalarak 252 bin 250 oldu.
- ◆ ABD Ticaret Bakanlığı ikinci tahminlerine göre, ABD ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde yıllıklandırılmış olarak %2,1 büyüdü.
- ◆ San Francisco Fed Başkanı Daly, mevcut durumun devamı halinde varlık alımlarının azaltılması sürecinin hızlanmasını destekleyeceğini ancak bugün herhangi bir çağrı yapmak için erken olduğunu ve daha fazla veri görmek gerektiğini belirtti. Daly, varlık alımlarının azaltılmasının faiz artışlarından farklı olduğunu ve Fed'in gelecek yılın sonunda faiz artışlarına başlayabileceğini değerlendirdi. Daha yüksek enflasyon ve işsizlik olabileceğini söyleyen Daly, ücret enflasyonun normalden yüksek olduğunu ancak ücret-fiyat sarmalına yönelik işaret göremediğini belirtti.
- ◆ Dayanıklı mal siparişleri ekim ayında %0,2 artış beklentilerinin aksine %0,5 düşüş kaydetti. Ulaşım hariç siparişler ise %0,5 artış gösterdi.
- ◆ Michigan Üniversitesi güven endeksi kasım ayında bir önceki aya göre 4,3 puan azalarak 67,4 seviyesine geriledi. Kasım ayına ilişkin öncü veri 66,8 açıklanmıştı ancak yukarı yönlü revizyona rağmen tüketicinin güveni, Kasım 2011'den bu yana kaydedilen en düşük seviyede kalmaya devam etti. Anket sonuçlarına göre 12 ay sonrası enflasyon beklentileri %4,9 seviyesinde sabit kalırken, 5 yıl sonrası enflasyon beklentileri %2,9'dan %3'e yükseldi.
- ◆ Yeni konut satışları ekim ayında beklentilerin altında kalarak aylık bazda %0,4 artış göstererek 745 bin adet olarak gerçekleşti.
- ◆ Kişisel tüketim harcamaları aylık bazda %1,3 artarken kişisel gelirler %0,5 artış gösterdi.
- ◆ PCE fiyat endeksi aylık bazda %0,6, yıllık bazda %5 artış gösterdi. Çekirdek PCE fiyat endeksi ise aylık bazda %0,4, yıllık bazda %4,1 artış gösterdi.

Asya

- ◆ Güney Kore Merkez Bankası, politika faizini 25 baz puan artırarak %1'e yükseltti.

* 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.