

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	Kasım		100,3
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı	Kasım		76,90%
10:00	Türkiye	Hizmet, Perakende ve İnşaat Güven Endeksleri	Kasım		
12:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Kasım	85	84,3
12:00	Almanya	IFO Mevcut Değerlendirme Endeksi	Kasım	93,6	94,1
12:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi	Kasım	77	75,6
14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	24-Kas	9,00%	10,50%
15:30	EB	ECB PPK Toplantı Tutanaqları	27-Eki		

ABD'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında Çin haricinde alıcılı seyirlerin hakim olduğunu görüyoruz. ABD'de dün spot endeksler günü alıcılı tamamladı. Dow Jones %0,28, S&P500 %0,59 ve Nasdaq %0,99 değer kazandı. Bugün ise piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak. Avrupa vadelerinde karışık bir görünüm takip ediyoruz.

Dün ABD'de yoğun veri akışının yanı sıra Fed'in 1-2 Kasım'da gerçekleştirdiği son FOMC toplantısının tutanakları yayımlandı. Açıklanan verilere göre PMI verileri Kasım ayında hem hizmet hem de imalat sektörlerinde geriledi ve hizmet sektöründe son 5 aydır daralma bölgesinde olan endeks imalat sektöründe de Haziran 2020'den bu yana ilk kez daralma bölgesine geçmiş oldu. Diğer yandan haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin üzerinde artışla 240 bin kişi olurken son 14 haftanın en yüksek seviyesinde gerçekleşti. Fed tutanaklarında ise üyelerin faiz artırımı hızının önümüzdeki toplantılarda yavaşlamasını desteklemesi ön plana çıkarken, üyeler faiz artırımlarının daha düşük oranlarda gerçekleşmesinin sıkı para politikasının etkilerini değerlendirmek açısından Fed'e alan taniyacağını belirtti. Enflasyon tarafında hala istenen iyileşmenin yaşanmadığı ve bu nedenle faiz artırımlarının devam etmesi gerektiğini düşünen üyeler nihai faiz oranının önceden tahmin edilen seviyenin daha da üzerinde olabileceğini belirtti. Ekonomiye yönelik risklerin ise aşağı yönlü olduğuna dikkat çekilirken, önümüzdeki yıl ekonominin resesyona girme ihtimali olduğu değerlendirildi. FOMC tutanaklarında yer alan değerlendirmeler piyasalar tarafından güvercin tarafta algılanırken, risk iştahının da buna bağlı olarak yükseldiğini gördük. ABD 10 yıllık tahvil faizi dün %3,80 seviyelerinden %3,70'e kadar geriledi. 107 seviyesinin üzerinden geri çekilen Dolar endeksi ise 105,6 çevresinde seyrediyor. Euro Bölgesinde PMI verileri 50 eşik seviyesinin altında kalmaya devam ederek sektörlerde olumsuz görünümün sürdüğünü göstermesine rağmen, Kasım ayında imalat sektöründe beklentilerin üzerinde artış kaydetti. İngiltere'de PMI verileri düşüş beklentilerinin aksine Kasım ayında imalat ve hizmet sektörlerinde değişim göstermeyerek daralma bölgesinde kalmayı sürdürdü. Bugün Almanya'da IFO beklenti endeksi açıklanacak ve Euro Bölgesinde ECB'nin son PPK toplantısının tutanakları takip edilecek.

Dün yurt içinde önemli bir veri takip edilmedi. Sabah saatlerinde 4.864 seviyesine ulaşarak rekor seviyesini yenileyen BIST100 endeksi dün günü %1,54 değer kazancıyla 4.854 puandan kapattı ve endekste işlem hacmi 121,2 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi dün %4,31 değer kazancıyla ön plana çıktı. Bu sabah Dolar/TL 18,61 çevresinde seyrediyor. 5 yıllık CDS primi ise 552,9 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde TCMB'nin Kasım ayı faiz kararı takip edilecek.

Dolar endeksi ve tahvil faizlerindeki gerilemeden destek alan ons altın ve gümüş dün alıcılı bir görünüm izledi. Bu sabah ons altın 1.755\$, ons gümüş ise 21,57\$ çevresinde işlem görüyor. Brent petrol 85,0\$ seviyesinde bulunurken, Bitcoin ise 16.700\$ çevresinde seyrine devam ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0480 ve 1,0530 dirençleri öne çıkıyor. Aşağı yönde ise 1,0350 - 0,0115 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarıda 1.784\$ ve 1.800\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.730\$ ve 1.680\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 22,10\$ ve 22,65\$ dirençleri öne çıkıyor. 200 günlük HO 21,38\$ altında 20,80\$ - 19,80\$ desteklerini takip ediyoruz
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 18,7373 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 18,2438 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, yukarı yönde ise 4.900 - 5.000 dirençleri öne çıkıyor. Aşağı yönde 4.685 - 4.500 destekleri takip edilebilir.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 1,2191 - 1,2260 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,2025 - 1,1860 destekleri öne çıkıyor.

FX Market ile
çok avantajlı
kurlarla döviz,
altın, gümüş ve
platin alım
satım işlemleri
Finansal Market'te!

5/24
altın satım

Fibabanka Mobil'i indirmek için

App Store'dan
Google Play
AppGallery
La Play Store

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

Aylin Cevzici Akçan
aylin.cevzici@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

- ♦ TÜRKBESD verilerine göre beyaz eşya satışları ekim ayında %9 artış kaydetti. Yılın ilk 10 ayında 6 ana ürün grubunda satışlar ise %4 düştü. Veriler beyaz eşya iç satışlarında yılın en yüksek artışına işaret etti.
- ♦ QNB Finansbank 22 Kasım 2022 tarihinde uluslararası finansal kurumlarla, 184,5 milyon ABD Doları ve 253 milyon Euro olmak üzere iki dilimden oluşan sürdürülebilirlik bağlantılı sendikasyon kredisi temin etme üzere anlaşma imzaladı. 367 gün vadeli sendikasyon kredisinin toplam maliyeti ABD Doları dilim için Sofr+%4,25 yıllık ve Euro dilim için Euribor+%4,00 yıllık olurken, Banka eş zamanlı olarak 100 milyon ABD doları tutarında 18 ay vadeli İslami finansman temini konusunda ikili anlaşmaya vardığını açıkladı.
- ♦ TCMB verilerine göre Finansal Hizmetler Güven Endeksi (FHGE) kasım ayında bir önceki aya göre 9,6 puan düşüş kaydederek 154,7 seviyesine geriledi. Endeksi oluşturan anket sorularına ait yayılma endeksleri incelendiğinde, son üç aydaki iş durumu, son üç aydaki hizmetlere olan talep ile gelecek üç aydaki hizmetlere olan talep beklentisi olmak üzere tüm alt endekslerin FHGE'yi azalış yönünde etkilediği görüldü.
- ♦ Hazine ve Maliye Bakanı Nureddin Nebati fiyat istikrarını sağlamak ve vatandaşların alım gücünü artırmak için kapsamlı adımlar atıldığını ve enflasyondaki tedrici düşüşün yakın zamanda gerçekleşeceğini söyledi. Nebati, Türkiye Ekonomi Modeli kapsamında öncelikle finansal piyasalarda ortaya çıkan ekonomik temellerden uzak oynaklıkları azaltacak, finansal istikrarı destekleyecek ve TL cinsinden tasarrufları özendirerek özgün enstrümanları devreye aldıklarını belirterek, döviz kurundaki oynaklığın ilerleyen dönemde de az olmasını beklediklerini vurguladı.
- ♦ Resmi Gazete'de Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın imzasıyla yayımlanan kararlar otomobillerde ÖTV matrah limiti artırıldı. Otomobillerde %45 ÖTV oranı için esas alınan matrah eşiği 120 bin liradan 184 bin liraya, %50 ÖTV oranı için esas alınan matrah eşiği 150 bin liradan 220 bin liraya, %60 ÖTV oranı için esas alınan matrah eşiği 175 bin liradan 250 bin liraya, %70 ÖTV oranı için esas alınan matrah eşiği 200 bin liradan 280 bin liraya yükseltildi.

Avrupa

- ♦ Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı de Guindos, aralık ayında yayımlanacak ekonomik projeksiyonların enflasyon verilerinin 2023 yılının ilk çeyreğinde düşmeye başlamadan önce hala yüksek kalacağını göstereceğini açıkladı. Euro Bölgesi ekonomisinin dördüncü çeyrekte küçülebileceğini söyleyen de Guindos, ekonomik yavaşlamanın bölgede enflasyonu düşürmek için tek başına yeterli olmayacağını belirtti.
- ♦ Almanya'da imalat PMI ilk sonuçlara göre kasım ayında sınırlı düşüş beklentilerinin aksine 45,1 seviyesinden 46,7 seviyesine yükseldi. Hizmet PMI ise aynı dönemde beklentilerin üzerinde kalarak 46,5 seviyesinden 46,4 seviyesine geriledi.
- ♦ Euro Bölgesinde imalat PMI ilk sonuçlara göre kasım ayında düşüş beklentilerinin aksine 46,4 seviyesinden 47,3 seviyesine yükseldi. Hizmet PMI da gerileme beklentilerinin aksine 48,6 seviyesinde sabit kaldı.
- ♦ İngiltere'de imalat PMI ilk sonuçlara göre kasım ayında düşüş beklentilerinin aksine 46,2 seviyesinde sabit kaldı. Hizmet PMI da benzer şekilde beklentilere kıyasla daha olumlu bir performans sergiledi ve 48,8 seviyesinde kaldı.
- ♦ İngiltere Merkez Bankası Başekonomisti Pill bankanın enflasyonist baskılarla mücadele etmek için daha fazla faiz artırması gerektiğini söyledi.
- ♦ Basında yer alan haberde Avrupa Birliği'nin Rus petrolüne yönelik olarak 65-70 dolarlık fiyat aralığını tavan olarak uygulamayı değerlendirdiği belirtildi.
- ♦ Almanya Merkez Bankası (Bundesbank), ekonomiye yönelik kasım ayı raporunda Alman hükümetinin enflasyonu tetikleyen yüksek enerji fiyatlarını düşürme çabalarına rağmen enflasyonun gelecek yıl çift hanelerde kalabileceğini duyurdu. Almanya'daki ekonomik gelişme, küresel ekonomideki zayıflamanın ihracata yansması, yüksek enflasyonun özel tüketimi azaltması, enerji arzındaki belirsizlik ve enerji fiyatlarındaki artış nedeniyle yavaşlarken, Bundesbank uzmanları raporda Alman ekonomisi için bu yılın son çeyreği ve 2023'ün ilk çeyreğinde resesyon olabileceğine işaret etti.
- ♦ Avrupa Merkez Bankası üyesi Centeno, ECB'nin aralık ayından itibaren faiz artırımı hızını yavaşlatması ve 75 baz puan faiz artırımının yeni normal olmadığı yönünde açık bir mesaj vermesi gerektiğini söyledi.

ABD

- ♦ Dayanıklı mal siparişleri ekim ayında aylık bazda %0,4 olan artış beklentilerinin üzerinde %1,0 artış gösterirken, aylık bazda değişim göstermesi beklenmeyen ulaştırma hariç dayanıklı mal siparişleri ise %0,5 artış kaydetti.
- ♦ Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 19 Kasım haftasında bir önceki haftaya kıyasla 17 bin kişi artışla 240 bin kişi olurken, 225 bin kişi olan beklentilerin üzerinde kaldı. Başvuruların 4 haftalık hareketli ortalaması bir önceki haftaya kıyasla 5.500 kişi artarak 226.750 kişi oldu.
- ♦ İmalat PMI ilk sonuçlara göre kasım ayında beklentilerin üzerinde gerileyerek 50,4 seviyesinden 47,6 seviyesine düştü. Hizmet PMI da benzer şekilde beklentilerin üzerinde düşüş göstererek 47,8 seviyesinden 46,1 seviyesine geriledi.
- ♦ İlk sonuçlara göre kasım ayında 54,7 seviyesinde açıklanan Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi final verilere göre 56,8 seviyesine revize edildi. (Ekim: 59,9) Tüketicilerin bir yıllık enflasyon beklentileri %5,1'den %4,9'a revize edilirken, orta-uzun vadeli enflasyon beklentileri %3,0 seviyesinde sabit kaldı.
- ♦ Yeni konut satışları ekim ayında aylık bazda düşüş beklentilerinin aksine %7,5 artış kaydetti ve 632 bin adet olarak gerçekleşti.
- ♦ Fed, 1-2 Kasım 2022 tarihlerinde düzenlenen ve politika faizinin 75 baz puan artışla %3,75-4,00 aralığına yükseltildiği son toplantısına ilişkin tutanaklarını yayımladı. Tutanaklara göre çoğu Fed yetkilisi yakında faiz artış hızının yavaşlamasını destekledi. Bazı katılımcılar artış hızının yavaşlamasının finansal riskleri azaltacağını belirtti. Daha düşük oranlı artırımların faiz artışlarının etkisini değerlendirmek için alan sağlayacağı belirtildi. Buna rağmen

* 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.



enflasyonda henüz çok fazla zayıflama işareti görülmediği ifade edilirken çoğu katılımcı enflasyonda risklerin yukarı yönlü olduğunu söyledi. Tutanaklarda, yetkililerin büyük çoğunluğunun nihai faiz oranı hakkında kararsız oldukları ifade edilirken, söz konusu oranın önceden tahmin edilen seviyenin daha da üzerinde olabileceği belirtildi.

- ♦ Atlanta Fed'in GDPNow modelini kullanarak hazırladığı tahminlerine göre, ABD ekonomisi için 2022 yılının dördüncü çeyrek büyümesi %4,2'den %4,3'e revize edildi.

Asya

- ♦ Uluslararası Para Fonu (IMF), Çin'i Kovid-19 aşılama oranlarını artırmaya ve sorunlu emlak sektörüne güveni yeniden tesis etmek ve küresel ekonomik yavaşlama ve yüksek enerji fiyatlarından kaynaklanan riskleri azaltmak için daha güçlü destek vermeye çağırdı. Kurum, Kovid salgınları, kapanmalar ve emlak sektörü zorluklarının Çin için kısa vadede önemli riskler oluşturduğu konusunda uyardı. IMF, Çin'in ekonomik politikalarının yıllık incelemesi için sanal toplantıların ardından yaptığı açıklamada, ekim ayında yayınlanan GSYH büyüme tahminlerini koruduğunu bildirdi. IMF, gelecek yılın ikinci yarısında Çin'in katı Sıfır-Kovid stratejisinin kademeli olarak kaldırılacağını varsayarak, 2022'de %3,2 ve 2023'te %4,4'lük bir büyüme öngördüğünü açıkladı.
- ♦ Güney Kore Merkez Bankası borçlanma faizini beklentilere paralel olarak 25 baz puan artırarak %3,25'e yükseltti.
- ♦ Japonya'da Jibun Bank imalat PMI kasım ayında 50,7'den 49,4'e geriledi. Hizmet PMI ise 53,2'den 50,0 seviyesine düştü.

** 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.*