

Bugünün Takvimi

| Saat | Ülke | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-------|--------------|----------------------------------|----------|----------|---------|
| 10:00 | İngiltere | Perakende Satışlar-Aylık | Kasım | 0,30% | 0,60% |
| 10:00 | İngiltere | Perakende Satışlar-Yıllık | Kasım | -5,70% | -6,10% |
| 10:00 | Türkiye | TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi | Aralık | | |
| 11:30 | Almanya | İmalat PMI | Aralık-Ö | 46,4 | 46,2 |
| 11:30 | Almanya | Hizmet PMI | Aralık-Ö | 46,4 | 46,1 |
| 12:00 | Euro Bölgesi | İmalat PMI | Aralık-Ö | 47,3 | 47,1 |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Hizmet PMI | Aralık-Ö | 48,6 | 48,5 |
| 12:30 | İngiltere | İmalat PMI | Aralık-Ö | 46,5 | 46,5 |
| 12:30 | İngiltere | Hizmet PMI | Aralık-Ö | 48,5 | 48,8 |
| 13:00 | Euro Bölgesi | TÜFE- Aylık | Kasım-F | -0,10% | -0,10% |
| 13:00 | Euro Bölgesi | TÜFE- Yıllık | Kasım-F | 10,00% | 10,00% |
| 13:00 | Euro Bölgesi | Çekirdek TÜFE- Yıllık | Kasım-F | 5,00% | 5,00% |
| 14:30 | Türkiye | Konut Fiyat Endeksi-Aylık | Ekim | 4,93% | 4,93% |
| 14:30 | Türkiye | Konut Fiyat Endeksi-Yıllık | Ekim | 189,19% | 189,19% |
| 17:45 | ABD | İmalat PMI | Aralık-Ö | 47,9 | 47,7 |
| 17:45 | ABD | Hizmet PMI | Aralık-Ö | 46,5 | 46,2 |

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

5/24
alım satım

Fibabanka Mobil'i indirmek için



App Store'dan
indirin



Google Play
indirin



AppGallery
indirin

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

Gelişmiş ülke merkez bankalarının faiz artırım hızını yavaşlatmalarına rağmen, faiz artırımlarının devam edeceğine ve ekonomik aktiviteye yönelik risklerin aşağı yönlü olduğuna yönelik değerlendirmeleri küresel piyasalarda risk iştahını baskılıyor. Bu sabah Asya piyasalarında Hong Kong yatay, Çin ve Japonya satıcı seyreliyor. Dün ABD'de Dow Jones %2,25, S&P500 %2,49 ve Nasdaq %3,23 değer kaybıyla günü tamamladı. Bu sabah vadeli endeksleri yatay seyreliyor. Avrupa vadeliinde pozitif bir görünüm takip ediyoruz.

Dün ABD'de açıklanan verilere göre kasım ayında sanayi üretimi aylık bazda %0,2 gerilerken, perakende satışlar beklentilerin üzerinde %0,6 düşüş kaydetti. New York Fed imalat endeksi beklentilerin oldukça üzerinde daralarak ekonomik aktivite açısından olumsuz sinyal verirken, Philadelphia Fed imalat endeksi de önceki aya kıyasla yükselmesine rağmen beklentilerin altında kaldı. Dün açıklanan veriler ardından Atlanta Fed 2022 dördüncü çeyrek büyüme beklentisini %3,2'den %2,8'e düşürdü. Veriler, ABD ekonomisinde ekonomik aktivite açısından olumsuz sinyaller vererek büyüme endişelerinin artmasına neden oldu. Bu sabah ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,48 seviyelerinde bulunuyor. Dolar endeksi ise dün 103,5 seviyelerine gerilemesinin ardından yeniden 104,3 çevresinde işlem görüyor. Dün İngiltere Merkez Bankası beklentilere paralel olarak politika faizini 50 baz puan artırırken, gerekmesi halinde önümüzdeki dönemde daha fazla sıkılaştırma yapılabileceğinin sinyalini verdi. Avrupa Merkez Bankası (ECB) da benzer şekilde 50 baz puan faiz artırımını yaparken, varlık alım programı (APP) portföyünün mart ayı ile birlikte azaltılacağını ve düşüşün öngörülebilir bir hızda gerçekleşeceğini açıkladı. Başkan Lagarde, enflasyon beklentilerinde yapılan yukarı yönlü revizyona dayanarak önümüzdeki dönemde daha fazla faiz artırımını yapılabileceğini ve bir süre daha 50 baz puanlık faiz artırımlarının devam etmesinin uygun olduğunu düşündüğünü belirtti. Lagarde, piyasaların nihai faiz oranı fiyatlamalarının düşük olduğunu belirterek ECB'nin daha fazlasını yapması gerektiğini söyledi. Her ne kadar faiz artırım hızı 75 baz puandan 50 baz puana indirilmiş olsa da özellikle Lagarde'in artırımların bu hızda devam edeceğine yönelik açıklamaları ve genel tutumu beklenenden daha şahin bir duruş olarak algılandı. Açıklamalar ile 1,0730 üzerini test eden EURUSD bu sabah 1,0650 seviyelerinde bulunuyor.

Dün açıklanan verilere göre kasım ayında merkezi yönetim bütçe dengesi yüksek kurumlar geçici vergi tahsilatının desteği ile 108,3 milyar TL fazla verdi. Ocak-Kasım döneminde bütçe dengesi bir önceki yılın aynı döneminin altında 20,4 milyar TL açık verirken 12 aylık bütçe açığı 166,2 milyar TL'ye, GSYH'ye oranı ise %1,2 seviyesine geriledi. Dün güne alıcılı bir başlangıç yapan BIST100 endeksi gün içinde karışık bir seyir izlemesinin ardından günü %2,41 değer kazancıyla 5.189 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %7,30, sanayi endeksi %1,60, ulaştırma endeksi ise %1,58 değer kazandı. BIST100 endeksinde günlük işlem hacmi 125 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Dolar/TL bu sabah 18,63 çevresinde seyreliyor. 5 yıllık CDS 523,1 seviyesinde bulunuyor.

Ons altın bu sabah 1.778\$, ons gümüş ise 22,95\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 81,0\$ çevresinde, Bitcoin ise 17.400\$ seviyelerinde seyreliyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0675 – 1,0750 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0575 ve 1,0485 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.787\$ ve 1.815\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.745\$ ve 1.720\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 23,50\$ ve 24,00\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 22,80\$ ve 22,15\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 18,7373 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 18,2688 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, yukarı yönde 5.250 – 5.300 dirençleri öne çıkıyor. Aşağı yönde 5.090 – 4.875 destekleri takip edilebilir.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 1,2250 ve 1,2400 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,2175 ve 1,2100 destekleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TÜİK verilerine göre, Türkiye genelinde konut satışları kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %34,1 azalarak 117 bin 806 oldu. Konut satışları Ocak-Kasım döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %1,0 artışla 1 milyon 277 bin 659 olarak gerçekleşti.
- Merkezi yönetim bütçe dengesi 2022 Kasım ayında 108,3 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı fazla ise aynı dönemde 132,7 milyar TL oldu. Kasım ayında bütçe giderleri yıllık bazda %76,4 artarken, bütçe gelirleri %107,3 artış gösterdi. 2021 Kasım ayında bütçe dengesi 32,0 milyar TL fazla vermiş, faiz dışı fazla ise 47,3 milyar TL olmuştu.
- TÜİK verilerine göre, sanayi, inşaat ve ticaret-hizmet sektörleri toplamında ücretli çalışan sayısı 2022 Ekim ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7,4, aylık olarak ise %0,5 arttı. Ekim ayında ücretli çalışan sayısı yıllık olarak sanayi sektöründe %6,2, inşaat sektöründe %5,3 ve ticaret-hizmet sektöründe %8,5 arttı.
- TÜİK verilerine göre, tarım ürünleri üretici fiyat endeksinde (Tarım-ÜFE), kasım ayında bir önceki aya göre %7,00, bir önceki yılın aynı ayına göre ise %169,45 artış gerçekleşti.
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM hesapları 9 Aralık haftasında bir önceki haftaya göre 1 milyar TL artış ile 1.465 milyar TL'ye ulaştı. (Dolar karşılığı 78,9 milyar \$)
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 9 Aralık ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %48,47 artış gösterdi.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 9 Aralık ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 321,5 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'ten ise net 9,1 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi. DİBS'teki çıkışların 6,9 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 7,3 milyon dolar çıkış görüldü. Böylece 9 Aralık haftasında toplam net çıkış 337,9 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 9 Aralık haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1,6 milyar dolar azalarak 120,4 milyar dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 820 milyon dolar azalarak 81 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 2,4 milyar dolar azalarak 201,4 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 9 Aralık ile biten haftada 3,8 milyar dolar artarak 128,8 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 266 milyon dolar artarak 44 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 3,5 milyar dolar artarak 84,8 milyar dolara yükseldi.
- TCMB haftalık verilerine göre 9 Aralık haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 2 Aralık haftasına kıyasla %9,19 azalarak 88,4 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %119,9 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %119,1 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi ise 11 Aralık itibarıyla yıllık bazda %5,3 azaldı.
- TCMB verilerine göre ekim sonu itibarıyla, özel sektörün yurt dışından sağladığı toplam kredi borcu, 2021 yıl sonuna göre 7,5 milyar dolar azalarak 160,9 milyar dolar olmuştur. Vadeye göre incelendiğinde, 2021 yıl sonuna göre, uzun vadeli kredi borcunun 8,3 milyar dolar azalarak 152,7 milyar dolar; kısa vadeli kredi borcunun (ticari krediler hariç) ise 779 milyon dolar artarak 8,2 milyar dolar düzeyinde gerçekleştiği gözlenmektedir.
- Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Avrupa'ya gönderecekleri gazın fiyatının büyük oranda Türkiye'de kurulması beklenen merkezde belirleneceğini belirterek, Türkiye'nin doğal gaz altyapısının önemli potansiyele sahip olduğunu ve kurulacak doğal gaz merkezinde ticaret için elektronik platformun gelecek aylarda kurulabileceğini açıkladı.
- Basında yer alan habere göre, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından hazırlıkları devam eden Kredi Garanti Fonu paketinin başlangıç aşamasında 150 milyar TL civarında bir kefalet büyüklüğü ile açıklanması bekleniyor. Ayrıca Bakanlık, EYT kapsamında işverenlerin kıdem tazminatı yükünü hafifletmeye yönelik de kefalet paketi uygulamaya hazırlanıyor. Bakan Nebati tarafından açıklanacak paketlerde ödemesiz dönem imkanının yanı sıra, en az yüzde 75 kefalet oranı olması bekleniyor.

Avrupa

- Norveç Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel şekilde 25 baz puan artırarak, %2,75 seviyesine yükseltti.
- İsviçre Merkez Bankası (SNB) politika faizini beklentilere paralel şekilde 50 baz puan artırarak, %1,00'e çıkardı. Uygun parasal koşulların sağlanacağını ifade eden SNB, İsviçre Frangı'nın çok fazla zayıflaması durumunda, para birimini desteklemek için gerektiğinde döviz piyasasında daha aktif olacaklarını belirtti.
- Almanya'nın ekonomik düşünce kuruluşlarından IfW-Kiel, 2022 Kış Tahminleri raporunda, düşen enerji fiyatlarının sonucu olarak Alman ekonomisi için görünümün bir miktar düzeldiğini bildirirken, 2022 yılı için GSYH büyüme oranı tahminini %1,4'ten %1,9'a çıkardı. IfW-Kiel, daha önce 2023 yılında %0,7 daralacağını öngördüğü ekonominin %0,3 büyüyeceği tahmininde bulundu. Almanya'da enflasyonun bu yıl %8,0 olacağı beklentisini yineleyen IfW-Kiel, 2023 yılı için enflasyon beklentisini ise %8,7'den %5,4 seviyesine indirdi.
- Almanya Federal Meclisi (Bundestag), tüketiciler ve şirketler için gaz ve elektrik fiyatlarına sınırlama getiren yasayı onayladı.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika faizini beklentilere paralel olarak 50 baz puan artırarak %3,00'ten %3,50 seviyesine yükseltti. Karar 3'e karşı 6 oyla alındı. 2 üye faizini %3,00 seviyesinde sabit kalması yönünde oy kullanırken, bir üye 75 baz puan artış yapılmasından yana oy kullandı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz oranlarını beklentilere paralel olarak 50 baz puan artırdı. Böylece, ana refinansman faizi %2,50, marjinal fonlama faizi %2,75 ve mevduat faizi ise %2,00 seviyesine yükselmiş oldu. ECB, Mart 2023'ün başından itibaren APP portföyünün ölçülül ve öngörülebilir bir hızda düşeceğini ve bu düşüşün, 2023'ün ikinci çeyreğinin sonuna kadar ayda ortalama 15 milyar Euro olacağını, sonraki hızının ise zaman içinde belirleneceğini

* 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.



açıkladı. Yönetim Konseyinin, şubat ayındaki toplantısında, APP varlıklarını azaltmak için ayrıntılı parametreleri açıklayacağı duyuruldu. Yönetim Konseyi üyelerinin enflasyon projeksiyonlarını revize ettiği ve ortalama enflasyonun 2022'de %8,4'e ulaşacağı ve 2023'te %6,3'e düşeceğini öngördükleri açıklandı. Euro bölgesi ekonomisinin, enerji krizi, yüksek belirsizlik, zayıflayan küresel ekonomik aktivite ve sıkılaştırılan finansman koşulları nedeniyle içinde bulunduğumuz çeyrekte ve sonraki çeyrekte daralabileceği belirtildi. Ancak ekonomide yaşanacak bir durğunluğun kısa ömürlü ve sınırlı olmasının beklendiği de eklendi.

ABD

- ♦ Aralık ayında 4,5 seviyesinden -1,0 seviyesine gerilemesi beklenen New York Fed sanayi endeksi, -11,2 seviyesine gerileyerek beklentilerden oldukça kötü bir görünüm sergiledi.
- ♦ ABD'de perakende satışlar kasım ayında aylık bazda %0,2 düşüş beklentilerinin üzerinde %0,6 oranında azaldı. Perakende satışlar Aralık 2021'deki aylık %2,0 gerileme ardından en belirgin düşüşü göstermiş oldu.
- ♦ ABD'de kasım ayında aylık bazda değişim göstermemesi beklenen sanayi üretimi %0,2 düşüş kaydetti. Kasım ayında kapasite kullanımı %79,9'dan %79,7'ye geriledi.
- ♦ Philadelphia Fed İmalat Endeksi, aralık ayında -13,8 seviyesinde gerçekleşerek beklentilerin altında kaldı.
- ♦ Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 10 Aralık haftasında artış beklentilerinin aksine bir önceki haftaya kıyasla 20 bin kişi düşüşle 211 bin oldu. Başvuruların 4 haftalık hareketli ortalaması bir önceki haftaya kıyasla 3.000 kişi gerileyerek 227.250 oldu.
- ♦ Ekim ayında %0,4 artış göstermesi beklenen işletme stokları aylık bazda %0,3 artış kaydetti.
- ♦ Atlanta Fed'in GDPNow modelini kullanarak hazırladığı tahminlerine göre, ABD ekonomisi için 2022 yılının dördüncü çeyrek büyümesi %3,2'den %2,8'e revize edildi.

Asya

- ♦ Fitch Ratings, Çin'in kredi notu için negatif trendlerin çoğunun önümüzdeki çeyreklerde ortadan kalkması, Covid-19 kontrol tedbirlerinin sona ermesi ve ekonomik aktivitenin normale dönmesinin beklendiğine işaret eden Çin'in A+ olan kredi notunu "durağan" görünüm ile teyit etti. Çin ekonomisinin bu yıl %2,8 büyüyeceğini öngören Fitch, 2023 yılında GSYH büyüme oranının %4,1 olacağını tahmin etti.
- ♦ Goldman Sachs, Çin'in 2022 yılı büyüme tahminini %3,0'ten %2,6'ya düşürdü. 2023 yılı büyüme tahminini ise %4,5'ten %5,2'ye yükseltti.
- ♦ Filipinler Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel olarak 50 baz puan yükseltti ve %5,50 seviyesine çıkardı.
- ♦ JPMorgan, Covid politikasının gevşetilmesi nedeniyle, Çin'in 2023 yılı için GSYH büyüme tahminini 30 baz puan artırarak %4,3'e çıkardı.
- ♦ ABD Ticaret Bakanlığından yapılan açıklamada, 36 Çinli şirkete Amerikan malları, yazılımları ve teknolojilerine erişimi ciddi şekilde kısıtlayacak katı lisans gereklilikleri uygulanacağı aktarıldı. Çip üreticisi YMTC ile yapay zeka çip endüstrisindeki 21 büyük Çinli firma da ABD'nin kara listeye eklediği şirketler arasında yer aldı.

Dünyadan

- ♦ Goldman Sachs'a göre emtialar 2023 yılında bir kez daha en iyi performans gösteren varlık sınıfı olacak ve %40'ın üzerinde getiri sağlayacaklar. ABD ve Çin'deki ekonomik zayıflıklar nedeniyle 2023 ilk çeyreğin emtialar için "inişli çıkışlı" olabileceğini belirten Goldman Sachs, ilk çeyrekte sonra ise petrol, doğal gaz ve metal fiyatlarının yeniden artmaya başlayacağını savundu.
- ♦ Meksika Merkez Bankası, faiz oranını beklentilere paralel olarak 50 baz puan artırdı ve %10,00'dan %10,50'ye yükseltmiş oldu.

* 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.