

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	Ortalama Haftalık Kazançlar (3 Aylık) - Yıllık	Eylül	7,40%	8,10%
13:00	Almanya	Zew Beklenti Endeksi	Kasım	5	-1,1
13:00	Almanya	Zew Cari Endeksi	Kasım	-76,9	-79,9
13:00	EB	Zew Beklenti Endeksi	Kasım	2,3	2,3
13:00	EB	GSYH Çeyrek (mevs. düzelt.)	3Ç23-2	-0,10%	-0,10%
13:00	B	GSYH-Yıllık	3Ç23-2	0,10%	0,10%
14:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyileşimlik Endeksi	Ekim	90,8	90,8
16:30	ABD	Ortalama Reel Haftalık Kazançlar - Yıllık	Ekim	0,00%	0,00%
16:30	ABD	TÜFE - Aylık	Ekim	0,10%	0,40%
16:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık	Ekim	0,30%	0,30%
16:30	ABD	TÜFE - Yıllık	Ekim	3,30%	3,70%
16:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık	Ekim	4,10%	4,10%
16:30	ABD	Ortalama Reel Saatlik Kazançlar - Yıllık	Ekim	0,50%	0,50%

Hazine 5 Yıl Vadeli Devlet Tahvil ve Kira Sertifikası İhalesi Düzenleyecek
Fed Üyelerinden Goolsbee ve Jefferson'ın Konuşmaları

FX Market ile

avantajlı kurlarla
döviz, altın,
gümüş ve platin
alım satım
işlemleri
Finansal
Market'tel

Fibabanka Mobil'i indirmek için







Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

ABD enflasyon verisi ve ABD Başkanı Joe Biden ve Çin Devlet Başkanı Şi Cinping görüşmesi öncesinde Asya piyasalarında karışık seyirler izleniyor. Japonya endekslerinde görünüm pozitifken, Çin ve Hong Kong'da hafif satıcı seyriler takip ediyoruz. Dün ABD'de spot endeksler karışık kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,16 değer kazanırken, S&P500 %0,08 ve Nasdaq %0,22 değer kaybı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD ve Avrupa vadelilerinde de karışık bir görünüm takip ediyor.

New York Fed'in tüketici beklentileri anketinin ekim ayı sonuçlarına göre tüketicilerin gelecek 12 ay için medyan enflasyon beklentisi %3,7'den %3,6'ya gerilerken, gelecek 3 yıl için beklenti değişim göstermeyerek %3,0'te sabit kaldı. Bu dönemde 5 yıllık enflasyon beklentisi ise %2,8'den %2,7'ye geriledi. Cuma günü açıklanan ve enflasyon beklentilerinde belirgin yükselişe işaret eden kasım ayı Michigan Üniversitesi tüketici anketi verileri ardından, New York Fed anketi beklentilerde daha olumlu bir tabloya işaret etti. Ekim ayına ilişkin tüketici enflasyonu verileri ise bugün açıklanacak. Piyasalarda beklentiler enflasyonun aylık %0,1 artış göstermesi ve yıllık hızının %3,3'e yavaşlaması yönünde bulunuyor. Veri öncesinde Dolar endeksi 105,7, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,63 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ayrıca Euro Bölgesinde açıklanacak yılın üçüncü çeyreğine ilişkin ikinci okuma büyüme verileri ile Almanya ve Euro Bölgesine ilişkin kasım ayı Zew beklenti anketi sonuçları takip edilecek. İngiltere'de ise 3 aylık ortalama haftalık kazançlar verisi açıklanacak. Bu sabah EURUSD 1,0695, GBPUSD ise 1,2265 çevresinde hareket ediyor.

TCMB verilerine göre cari denge eylül ayında beklentilerin üstünde 1,88 milyar dolar fazla verdi. Böylece cari denge 2021 Ekim ayından bu yana görülen en yüksek fazlayı kaydederken, 12 aylık kümülatif cari açık 51,7 milyar dolar seviyesine geriledi. Cari dengede ağustos ve eylül ayı verileri, dış ticaret açığının önceki senenin belirgin altında kalmasının etkisiyle 12 aylık açığın toplamda 7,3 milyar dolar gerilediğine işaret etti. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek de veri ardından yaptığı açıklamasında program öngörülerini doğrultusunda cari dengede görülen iyileşmenin sürmesini beklediklerini açıkladı. Dün açıklanan bir diğer veriye göre perakende satışların yıllık artışının eylül ayında %13,8'e gerileyerek yavaşlamasını sürdürdüğü görüldü. BIST100 endeksi haftanın ilk işlem gününü %2,61 değer kaybı ile 7.568 puandan tamamlarken, endekste işlem hacmi 80,8 milyar TL oldu. Likiditenin az olduğu saatlerde 28,60-28,70 arasında dalgalanan Dolar/TL 28,61 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 378,8 seviyelerinde bulunuyor.

Kıymetli madenlerin dün bir miktar toparlanma göstermesi ile, ons altın 1.944\$, ons gümüş 22,35\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol 82,8\$, Bitcoin ise 36.500\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0756–1,0802 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0660 ve 1,0620 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.960\$ ve 1.985\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.930\$ ve 1.915\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons gümüş**, yukarı yönde 22,65\$ ve 23,26\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 21,90\$ ve 21,20\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 28,6900 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 28,0110 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 7.496–7.384 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 7.737–7.820 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2256 ve 1,2174 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2309 ve 1,2370 dirençleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ 2022 Eylül ayında 3 milyar dolar açık veren ödemeler dengesi, 2023 Eylül ayında 1,4 milyar dolar olan piyasa beklentilerinin üzerinde 1,9 milyar dolar fazla verdi. Bu cari dengenin 2021 Ekim ayından bu yana kaydettiği en yüksek fazla oldu. Böylece 12 aylık kümülatif cari açık 51,7 milyar dolar seviyesine geriledi. Ağustos ayında 6,4 milyar dolar fazla veren altın ve enerji hariç cari işlemler dengesi eylül ayında 7,1 milyar dolar fazla verdi ve böylece 12 aylık altın ve enerji hariç cari işlemler fazlası 38 milyar dolara yükselmiş oldu.
- ♦ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, yıllık cari dengede son iki ayda 7,3 milyar dolar iyileşme sağlandığını bildirerek, "Program öngörülerimiz doğrultusunda bu iyileşmenin devamını bekliyoruz." ifadesini kullandı.
- ♦ Perakende satış hacmi 2023 Eylül ayında sabit fiyatlarla aylık bazda %0,7 azalırken, yıllık bazda %13,8 artış kaydetti. Cari fiyatlarla perakende ciro 2023 Eylül ayında aylık bazda %4,2 ve yıllık bazda %85,7 artış gösterdi.
- ♦ Hazine ve Maliye Bakanlığı, dünkü ihalelerde toplam 11 milyar 675,5 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapıcılarında yapılan 12 milyar 500 milyon TL net ROT satışlarla birlikte toplam satış tutarı 24 milyar 175,6 milyon TL 'ye ulaştı.
- ♦ Deutsche Bank analistlerine göre 2023'te en kötü performansı gösteren gelişen ülke tahvili olan Türkiye tahvilleri 2024'te en iyi performans gösteren tahviller olacak. Analistler yapısal olarak boğa tutumuna dönmek için hâlâ birkaç ay daha olduğunu değerlendirirken, TL tahvillerde 200-400 baz puanlık daha fiyatlama aralığı olacağını, bundan sonra ise bu tahvillerin yapısal perspektif dolayısıyla değer sunacağını ifade etti.
- ♦ Goldman Sachs 2024 görünüm raporunda TCMB'nin bu yıl faiz artırımlarına devam edeceğini ve politika faizinin %40'a kadar yükseleceğini öngördü. Banka ayrıca 2024'ün 3. çeyreğinde faiz indirimlerinin başlayacağı ve yıl sonunda faizin %40'tan %25'e gerileyeceği tahminine yer verdi. 2024 yıl sonunda enflasyonun ise %35'e gerileyeceği öngörüldü.
- ♦ Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türk bankalarının kısa vadeli borçlarının hâlâ yüksek olduğunu ancak Türk bankaları üzerindeki yeniden finansman baskılarının seçim sonrası önemli politika değişikliği ile azaldığını belirtti. Öte yandan raporda, dış döviz toptan finansmanına ve yüksek ve artan kısa vadeli dış döviz borçlanmalarına karşı ciddi bir direnç göz önüne alındığında, yeniden finansman risklerinin hâlâ devam ettiği belirtildi.
- ♦ Cumhurbaşkanlığı Yatırım Ofisi Başkanı Burak Dağlıoğlu, İspanyol iş insanlarına Türkiye ekonomisini ve yatırıma artırmaya yönelik yeni fırsatları anlattı.
- ♦ Amme Alacakları İçin Uygulanan Gecikme Zammı Oranının Yeniden Belirlenmesine İlişkin Cumhurbaşkanlığı Kararı, Resmî Gazete'de yayımlandı. Karara göre, Kamu alacakları için uygulanan gecikme zammı oranı %3,5 olarak belirlenirken, tecil faiz oranı ise yıllık %24'ten %36'ya yükseltildi. (Karara ulaşmak için [tıklayınız.](#))

Avrupa

- ♦ Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkan Yardımcısı Luis de Guindos 2022 sonbaharında enerji ve gıda fiyatlarındaki keskin artıştan kaynaklanan baz etkilerinin azalmasıyla Euro Bölgesi'nde enflasyonun geçici bir süre yükselebileceği uyarısında bulunurken, yine de genel enflasyondaki düşüş sürecinin orta vadede devam ettiğini gördüklerini bildirdi. Guindos, Euro Bölgesi ekonomisinin şimdilik durgun kalacağını ancak daha sonra tekrar güçlenmesi gerektiğini, işgücü piyasasının zayıflamaya başladığına dair işaretler olduğunu söyledi.
- ♦ İngiltere Başbakanı Rishi Sunak, Filistin'e destek gösterilerine izin verdiği gerekçesiyle İngiliz polisini taraf tutmakla suçlayan İçişleri Bakanı Suella Braverman'ı görevden aldı.

ABD

- ♦ New York Fed'in Tüketici Beklentileri Anketi'nin sonuçlarına göre tüketicilerin gelecek 12 ayı kapsayan kısa vadeli medyan enflasyon beklentisi ekim ayında 0,1 puan azalışla %3,6'ya düştü. Gelecek 3 yıllık süreci kapsayan medyan enflasyon beklentisi değişim göstermeyerek %3'te kalırken, 5 yıllık süreci kapsayan medyan enflasyon beklentisi ise 0,1 puan azalarak %2,7 seviyesine indi. Hanehalkı harcamalarındaki artışa ilişkin beklenti değişmeyerek %5,3 seviyesinde kaldı. Hanehalkı gelirindeki artışa ilişkin beklenti ise 0,1 puan artışla %3,1'e çıktı.
- ♦ ABD Hazine Bakanlığı verilerine göre ABD federal hükümetinin bütçe açığı, 2024 mali yılının ilk ayı olan ekim ayında, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %24 azalışla 66,6 milyar dolar oldu.
- ♦ UBS Yatırım Bankası stratejistleri, Fed'in gelecek yıl faiz oranlarını 275 baz puan düşüreceği beklentisini paylaştı. Stratejistler, enflasyonda devam eden düşüşün merkez bankasının mart ayından itibaren genişleme politikasına başlamasını sağlayacağını ve faiz oranlarının muhtemelen bir gevşeme döngüsünde tipik olan büyük artışlarla düşürüleceğini tahmin etti.
- ♦ ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Moody's'in kredi notu görünümünü düşürme nedeni olarak gösterdiği, ABD'nin borçlarına ilişkin görüşüne katılmadığını, ABD ekonomisinin güçlü, Hazine piyasasının ise hem güvenli hem de likit olduğunu söyledi.
- ♦ Goldman Sachs ekonomistleri ABD'de faiz indirimlerinin güçlü GSYH büyümesi nedeniyle 2024'ün 4. çeyreğine kadar başlamayacağını tahmin etti. Kurumdan yayımlanan bir notta, ABD ekonomisinin bu yıl şimdiki kadar resesyon korkularına meydan okuduğu ve yumuşak inişe doğru önemli bir ilerleme kaydettiği belirtildi. Önümüzdeki 12 ay içindeki resesyon ihtimalinin ise %15 olarak görüldüğü açıklandı.
- ♦ ABD Başkanı Joe Biden ve Çin Devlet Başkanı Şi Jinping, yaklaşık bir yıldır ilk kez günün ilerleyen saatlerinde San Francisco'da şahsen bir araya gelecek.

* 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 Enerji Bakanlığı yaptığı açıklamada, ABD'nin geçen yıl şimdiki kadarki en büyük miktarı sattıktan sonra Stratejik Petrol Rezervini yenilemeye yardımcı olmak için 1,2 milyon varil petrol satın almayı planladığını belirtti. Bakanlık, 18 teklifin sunulmasının ardından iki şirketten varil başına ortalama 77,57\$ fiyatla petrol satın alınmasının planlandığını bildirdi.

Dünyadan

- ♦ Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) ham petrol üretimi Ekim'de önceki aya göre günlük 80 bin varil artışla 27,9 milyon varile yükseldi.
- ♦ Arjantin'de ekim ayında tüketici fiyatları bir önceki yılın aynı dönemine göre %143 arttı. Böylelikle ülkede 30 yılı aşan dönemin en yüksek enflasyonu kaydedildi.
- ♦ JPMorgan Chase & Co. Stratejisti Marko Kolanovic hisse senedi piyasasında riskler görmeye devam ederken yatırımcılara piyasadaki son yükselişin önemli bir kısmının "momentum stratejileri ve kısa pozisyon kapatma" tarafından yönlendirildiği için hisse ağırlığını azaltma tavsiyesi verdi. Kolanovic, bankanın model portföyündeki defansif eğilimi, hisse senetleri ve tahvillerdeki 'ağırlık düşür' ile nakit ve emtiada ise 'ağırlık artır' tavsiyesi ile güçlendirdi.

* 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.