

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	GSYH Çeyreklik (mevs. düzelt.)	3Ç23-F	-0,10%	-0,10%
10:00	Almanya	GSYH - Yıllık	3Ç23-F	-0,80%	-0,80%
10:00	Türkiye	Hizmet, Perakende Ticaret ve İnşaat Güven Endeksleri	Kasım		
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı	Kasım	77,40%	
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	Kasım	103,3	
11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı - Yıllık	Ekim	5,70%	
12:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Kasım	87,5	86,9
12:00	Almanya	IFO Mevcut Değerlendirme Endeksi	Kasım	89,5	89,2
12:00	Almanya	IFO Beklentisi Endeksi	Kasım	85,7	84,7
13:00	EB	ECB Başkanı Lagarde'in Konuşması			
17:45	ABD	İmalat PMI	Kasım-Ö	49,6	50
17:45	ABD	Hizmetler PMI	Kasım-Ö	50,4	50,6

ABD'de Piyasalar Resmî Tatil Nedeniyle Erken Kapanış Yapacak

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Japonya'da beklentilerin altında kalan enflasyon verileri ardından Japonya endeksleri pozitif seyriler izlerken, Çin ve Hong Kong'da bu sabah satıcı seyriler takip ediliyor. ABD'de dün resmî tatil sebebiyle kapalı olan piyasalar, bugün erken kapanış yapacak. Bu sabah ABD vadelerinde alıcılı, Avrupa vadelerinde ise karışık bir görünüm takip ediyoruz.

Dün tatil sebebiyle ABD'de önemli bir veri veya haber akışı bulunmazken, Euro Bölgesi ve İngiltere'den gelen PMI verileri piyasaların gündemindeydi. Euro Bölgesinde hem imalat hem hizmetler PMI, kasım ayı öncü verilerinde beklentilerin üzerinde artış gösterse de her iki endeks de 50 eşik değerinin altında değer alarak sektörlerin daralma bölgesinde kaldığına işaret etti. Veriler ardından EURUSD bu sabah 1,0900 çevresinde hareket ediyor. İngiltere'de de PMI verileri beklentilerin üstünde kalırken, imalat PMI 44,8'den 46,7'ye, hizmetler PMI ise 49,5'ten 50,5'e yükseldi. Hizmet sektörünün daralma bölgesinde kalma beklentisine karşın bu dönemde genişleme bölgesine geçtiğinin görülmesi İngiltere'de ekonomik faaliyetin beklenenden daha dirençli olabileceğinin sinyalini verdi. Güçlü PMI verileri ile hızlı bir yükseliş gösteren GBPUSD, 1,2535 çevresinde hareketini sürdürüyor. ABD için PMI verileri ise bugün açıklanacak. Bu sabah dolar endeksi 103,7, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,46 seviyelerinde bulunuyor.

TCMB dün gerçekleştirdiği PPK toplantısında beklentilerin üzerinde 500 baz puan faiz artırımını ile politika faizini %40,00 seviyesine yükseltirken, karar metninde oldukça önemli değişiklikler yaptı. Metinde dezenflasyonun tesisi için gerekli parasal sıkılık düzeyine yaklaşıldığı değerlendirilirken, parasal sıkılaştırma hızının yavaşlayacağı ve sıkılaştırma adımlarının kısa bir zaman diliminde tamamlanacağı bildirildi. Karar ardından 28,60 seviyesine geçici bir düşüş gösteren Dolar/TL 28,90 seviyelerinde seyreliyor. Dün güne yatay bir başlangıç yapan BIST100 endeksi karar ardından banka hisseleri öncülüğünde yükselişe geçerek 8.060 seviyelerine gelse de daha sonra sert bir düşüş yaşarken, seansın son saatinde gelen satışlarla günü %1,11 değer kaybıyla 7.898 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 103,2 milyar TL oldu. Bu sabah 5 yıllık CDS primi 339,2 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde TÜİK'in açıklayacağı sektörel güven endeksleri verisi ile TCMB'nin açıklayacağı reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek.

Kıymetli madenlerde dün sakin bir seyriz izlenirken, ons altın 1.995\$, ons gümüş ise 23,70\$ çevresinde seyrine devam ediyor. Brent petrol 81,3\$, Bitcoin ise 37.300\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,1005–1,1065 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0868 ve 1,0810 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 2.004\$ ve 2.027\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.970\$ ve 1.930\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons gümüş**, yukarı yönde 24,20\$ ve 24,80\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 23,50\$ ve 23,20\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 29,0000 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 28,2800 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 7.875–7.840 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.084–8.252 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2470 ve 1,2385 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2550 ve 1,2720 dirençleri öne çıkıyor.

FX Market ile

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

Fibabanka Mobil'i indirmek için





App Store'dan
indirin



Google Play
indirin



AppGallery
indirin

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ Hazine ve Maliye Bakanlığı, bankacılık sektörünün 'reel olmayan kârlar' üzerinden değerlendirilmemek için enflasyon muhasebesine dahil olma talebini, 80 milyar liraya kadar hesaplanan vergi geliri kaybını gerekçe göstererek reddetti.
- ◆ Finansal Hizmetler Güven Endeksi (FHGE), kasım ayında bir önceki aya göre 8,3 puan artarak 160,8 seviyesine çıktı.
- ◆ TCMB kasım ayı PPK toplantısında politika faizi olan 1 hafta vadeli repo faizini beklentilerin üzerinde 500 baz puan artırarak %35,00'ten %40,00 seviyesine yükseltti. Kurul, dezenflasyonun tesisi için gerekli parasal sıklık düzeyine önemli ölçüde yaklaşıldığını değerlendirdi. Bu çerçevede, parasal sıkılaştırma hızının yavaşlatılacağı ve sıkılaştırma adımları kısa bir zaman diliminde tamamlanacağı açıklandı. Fiyat istikrarının kalıcı tesisi için gerekli parasal sıklığın ise gerektiği müddetçe sürdürüleceği belirtildi. Yurt içi talebin mevcut seviyesi, hizmet fiyatlarındaki katılık ve jeopolitik risklerin enflasyon baskılarını canlı tuttuğu ancak yakın döneme ilişkin göstergelerin parasal sıkılaştırmanın finansal koşullara yansımalarıyla yurt içi talepteki dengelenmenin başladığına işaret ettiği belirtildi. Kurul, enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışlarında sınırlı bir iyileşmenin başladığını da değerlendirdiğini açıkladı. Kredi faizlerinin hedeflenen finansal sıklık düzeyiyle uyumlu olduğu değerlendirilirken, TL mevduat payının artırılmasına yönelik düzenlemelerin ve parasal sıkılaştırmanın, aktarım mekanizmasını güçlendirmeye ve bankacılık sisteminin fonlama kompozisyonunu iyileştirmeye devam edeceği öngörüldü. Kurul, faiz kararlarının yanı sıra, parasal sıkılaştırma sürecini destekleyecek miktarsal sıkılaştırma kararları almayı sürdüreceğini belirtti. Faiz kararı ardından gecelik borçlanma faizi %38,50, gecelik borç verme faizi %41,50 ve geç likidite penceresi borç verme faiz oranı ise %44,50 seviyesine yükselmiş oldu.
- ◆ TCMB'den yapılan açıklamaya göre kredi kartı azami faiz oranları ve üye işyeri azami komisyon oranlarında aralık ayında değişiklik olmayacak. (Duyuruya ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- ◆ TCMB İhracat ve Döviz kazandırıcı hizmetler reeskont kredilerinde iskonto oranı ilgili açıklama yaptı. İhracat ve döviz kazandırıcı hizmetler reeskont kredilerinde iskonto oranı azami %25,93'te sabit tutuldu. 21 Temmuz 2023 ve 12 Eylül 2023 tarihlerinde ihracat ve döviz kazandırıcı hizmetler reeskont kredisi günlük kullanım limitinde yapılan güncellemelerle günlük limitler önceki düzeyine göre toplamda 10 kat artırılarak 3 milyar TL seviyesine yükseltildi. (Duyuruya ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- ◆ TCMB yatırım taahhütlü avans kredisi (YTAK) uygulama çerçevesinin yeniden yapılandırıldığını duyurdu. Yatırım taahhütlü avans kredisi (TAK) yeni uygulama çerçevesine göre, firmaların yatırım projeleri için alacakları Teknoloji/Strateji puanı dikkate alınarak, toplam yatırım tutarı en az 1 milyar TL olan yatırım projelerine aracı bankalar kanalıyla YTAK tahsis edilebilecek. (Duyuruya ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- ◆ BDDK tarafından açıklanan verilere göre 17 Kasım ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %54,98 artış gösterdi.
- ◆ BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM hesapları 17 Kasım haftasında bir önceki haftaya göre 70,9 milyar TL azalış ile 2,76 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 97,1 milyar \$)
- ◆ TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 17 Kasım ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 119,5 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'e ise net 1,1 milyar dolar giriş gerçekleşti. Böylece DİBS'e net giriş 2020 Aralık ayından bu yana en yüksek düzeyde gerçekleşti. Şirket borçlanma senetlerinde ise 0,7 milyon dolar çıkış görüldü. Böylece 17 Kasım haftasında toplam net giriş 1,2 milyar dolar 2020 Aralık ayından bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşti.
- ◆ TCMB verilerine göre 17 Kasım haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 559 milyon dolar artarak 101,8 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 321,1 milyon dolar artarak 74,9 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 880 milyon dolar artarak 176,7 milyar dolar oldu.
- ◆ Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 17 Kasım ile biten haftada 5,9 milyar dolar artarak 134,5 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 1,272 milyar dolar artarak 45,2 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 4,6 milyar dolar artarak 89,2 milyar dolara yükseldi.
- ◆ TCMB haftalık verilerine göre 17 Kasım haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 10 Kasım haftasına kıyasla %9,32 artarak 198,4 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %118,8 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %111,7 seviyesine yükseldi.
- ◆ TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi ise 19 Kasım itibarıyla yıllık bazda %3 arttı.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, TCMB'nin aldığı kararlarla ilgili yaptığı yorumda "Enflasyonu düşürmekte kararlıyız zira fiyat istikrarı sürdürülebilir yüksek büyümenin ön koşuludur" dedi.
- ◆ Goldman Sachs, TCMB'nin politika faizini piyasa beklentilerinin üstünde 500 baz puan artışla %40 seviyesine çıkarmasının ardından yaptığı analizde parasal sıkılaştırma adımlarının %42,50 seviyesinde tamamlanacağına işaret etti.

Avrupa

- ◆ Almanya Federal Finans Ajansı dün yaptığı açıklamada, Almanya'nın önümüzdeki yıldan itibaren enflasyona endeksli tahvil ihraçlarını durduracağını duyurdu.
- ◆ İsveç Merkez Bankası (Riksbank), 25 baz puan faiz artırımı beklentilerine karşın gösterge faiz oranının %4,00'te sabit tuttu.
- ◆ Almanya'da imalat PMI kasım ayında beklentilerin üzerinde 1,5 puan artışla 42,3 seviyesine yükselirken, hizmetler PMI da tahminlerin üstünde 48,7 seviyesine yükseldi. Beklentilerin üstünde kalan verilere rağmen her iki sektör için de 50 eşik değerinin altında kalan endeks, sektörlerin kasım ayında daralmaya devam ettiklerini gösterdi. Hamburg Ticaret Bankası (HCOB) baş ekonomisti Cyrus de la Rubia, "Büyüme bölgesine geri dönüş, potansiyel olarak önümüzdeki yılın ilk yarısında gerçekleşebilecek makul bir olasılık." dedi.

* 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.



- ◆ Euro Bölgesinde imalat PMI kasım ayı öncü verilerinde beklentilerin üstünde kalarak 43,1 seviyesinden 43,8 seviyesine yükseldi fakat daralma bölgesinde kalmayı sürdürdü. Hizmetler PMI da beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, endeksin 48,2 seviyesine yükseldiği, fakat hizmet sektörünün de daralma bölgesinde kaldığı görüldü. HCOB Başekonomisti Cyrus de la Rubia, "Euro Bölgesi ekonomisi çamura saplanmış durumda. Son rakamlar GSYH'nin üst üste ikinci çeyrekte de küçülme potansiyeline işaret ediyor" dedi.
- ◆ İngiltere'de imalat sektörü PMI verisi kasım ayında 45 olan beklentiyi aşarak 46,7 seviyesinde gerçekleşti. Hizmet sektörü PMI ise 49,5 beklentisinin üstünde 50,5 seviyesine yükseldi. Böylece bu dönemde hizmet sektörünün büyüme bölgesine geçtiği görüldü.
- ◆ Pantheon Macroeconomics'ten Samuel Toms, İngiltere'nin PMI verilerinin beklenenden daha güçlü bir toparlanma göstermesinin ardından, ülkenin bir resesyondan uzak durma olasılığının her zamankinden daha yüksek görüldüğünü savundu.
- ◆ Almanya Merkez Bankası (Bundesbank) Başkan Yardımcısı Claudia Buch, Almanya'nın finans sektörünün kara bulutlarla karşı karşıya olduğunu söyledi. Almanya'nın finans şirketlerinin şu anda iyi sermayelendirilmiş olabileceklerini ancak artan faiz harcamaları ve zayıf kredi talebinden gerçekleşmemiş zararlara kadar çeşitli zorluklarla karşı karşıya olduklarını savunan Buch, "Faiz oranları geçtiğimiz yıl rekor bir hızla yükseldi ve bankalar bu değişimle başa çıkmakta başarılı oldu ancak yeni faaliyet ortamı, kredi verenlerin elindeki menkul kıymetlerin değerinde keskin bir düşüş de dahil olmak üzere riskler de barındırıyor" dedi.
- ◆ Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) ekim ayı para politikası toplantı tutanakları, üyelerin, daha fazla sıkılaştırma ana senaryoları olmasa bile, daha fazla faiz artırımının masada tutulması gerektiğinde ısrar ettiğini gösterdi. Üyelerin ekonomik büyüme konusunda daha endişeli olduğunun ortaya konulduğu tutanaklarda, üyelerin faizlerin "daha uzun süre yüksek" seviyede kalma yönünde açık görüş belirttiği aktarıldı.
- ◆ ECB üyesi Pierre Wunsch, finansal piyasaların ECB'nin faiz indirimlerine yönelik pozisyon alımlarında fazla iyimser olduklarını söyledi. Wunsch, bu tür bir beklenti fiyatlamasının aslında başka bir faiz artışına ihtiyaç duyulması riskini artırdığını savundu.
- ◆ ECB üyesi Gabriel Makhlof yaptığı açıklamada, gelecek ayki projeksiyonlarının ECB'nin 2026'nın sonundan önce %2'lik enflasyon hedefine ulaştığını göstermesini beklediğini söyledi. Makhlof, faiz oranlarının düşürülmesi hakkında konuşmaya başlamak için çok erken olduğunu ve bugün bir faiz artışı olasılığını daha göz ardı etmeyeceğini yineledi.
- ◆ Almanya Maliye Bakanı Christian Lindner, Anayasa Mahkemesinin hükümetin kullanılmayan 60 milyar Euro'luk Kovid-19 fonunun yeniden tahsisinin yasal olmadığını kaynaklanan bütçe krizini hafifletmek amacıyla önümüzdeki hafta Kabineye 2023 için ek bütçe sunacağını bildirdi.
- ◆ İngiltere'de tüketici araştırma şirketi GfK tarafından yapılan anket sonuçlarına göre, İngiliz tüketicilerin güvenini ölçen endeks bir önceki aya göre 6 puan artarak -24 puana yükseldi.

Asya

- ◆ Japonya'da tüketici fiyat endeksinin yıllık artışı ekim ayında %3,0'ten %3,3'e yükselse de beklentilerin altında kaldı. Taze gıda fiyatları hariç olan endeksin yıllık artışı %2,9'a yükselirken, taze gıda ve enerji hariç endeksin yıllık artışı ise %4,2'den %4,0'e geriledi.
- ◆ Japonya'da Au Jibun Bank imalat PMI kasım ayında 48,1 ile şubat ayından bu yana en düşük seviyesine geriledi. Kasım ayı, Japonya'daki imalat faaliyetlerinin art arda daraldığı altıncı ay oldu.

Dünyadan

- ◆ İsrail ile Hamas arasında varılan ateşkes anlaşmasının Cuma günü TSİ 08.00'de başlayacağı duyuruldu.

* 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.