

**Bugünün Takvimi**

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık	Ekim	0,20%	0,20%
10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık	Ekim	-3,80%	-4,30%
13:00	EB	Perakende Satışlar - Aylık	Ekim	0,20%	-0,30%
13:00	EB	Perakende Satışlar - Yıllık	Ekim	-1,10%	-2,90%
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişim	Kasım	120 bin	113 bin
16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	Ekim	-63,0 mlr \$	-61,5 mlr \$
16:30	ABD	Birim İşgücü Maliyetleri	3Ç23-F	-0,90%	-0,80%

**Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler**

Moody's dün Çin'in kredi notu görünümünü "durağan"dan "negatif"e revize etti. Basında yer alan habere göre, revizyonun ardından Çin'in büyük kamu bankaları, yuana desteğini arttırırken, desteğin bugün de sürdüğü belirtildi. Güne yükseliş ile başlayan onshore yuan 7,15 seviyelerinde bulunuyor. Bu sabah Asya piyasalarında Japonya öncülüğünde alıcılı seyirler izliyoruz. Dün ABD'de spot endeksler karışık kapanışlar gerçekleştirirken, Dow Jones günü %0,22 ve S&P500 %0,06 değer kaybı ile tamamladı. Öte yandan Nasdaq endeksinde günlük değer kazancı %0,31 oldu. Bu sabah ABD ve Avrupa vadelielerinde ise pozitif seyirler takip ediliyor.

Dün ABD'de ISM hizmetler PMI verisi ile JOLTS yeni iş açılışları verisi takip edildi. ISM hizmetler PMI kasım ayında beklentilerin üzerinde kalarak 52,7'ye yükseldi ve sektörün bu dönemde genişlemesini hızlandırdığına işaret etti. Ödenen ücretler endeksi 58,6'dan 58,3'e gerilerken, istihdam endeksi beklentilerin altında bir yükseliş ile 50,7'ye çıktı. JOLTS yeni iş açılışları ekim ayında beklentilerin altında kalarak 8 milyon 733 bin seviyesine gerileyerek Mart 2021'den bu yana en düşük seviyesini kaydetti. ISM hizmetler PMI verisi ABD'de ekonomik aktivitenin hizmet sektöründe hala oldukça kuvvetli seyrettiğine işaret ederken, JOLTS verileri ise istihdam piyasasında soğuma sinyali verdi. Dünkü veriler ile başlangıçta gerileyen dolar endeksi daha sonra tekrar yükselişe geçmesi ardından 103,9 seviyelerinde bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,19 çevresinde hareket ediyor. Bugün takip edilecek kasım ayı ADP özel sektör istihdam değişimi verisi Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi ile doğrudan bağlantılı olmasa da ABD'de özel sektörün istihdamının seyrine ilişkin sinyal vermesi açısından önemli olacak. Bugün Avrupa tarafında ekim ayı için Almanya'nın fabrika siparişleri ile Euro Bölgesinin perakende satışlar verisi açıklanacak. EURUSD'nin dün dolardaki yukarı hareketin ardından 1,0800 altına gerilediğini görüyoruz.

Dün güne hafif alıcılı bir başlangıç yapan BIST100 endeksi gün içinde zayıf bir seyir izleyerek günü %0,37 değer kaybı ile 8.057 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi 81,2 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 28,91, 5 yıllık CDS primi ise 339,0 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde önemli bir veri açıklaması bulunmuyor.

Bu sabah ons altın 2.020\$, ons gümüş ise 24,20\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 77,1\$ çevresinde hareket ederken, Bitcoin 44.000\$ seviyesini aşması ardından bu sabah 43.600\$ seviyelerinden işlem görüyor.

**Günün Teknik Seviyeleri**

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0860–1,0942 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0780 ve 1,0729 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 2.030\$ ve 2.090\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 2.005\$ ve 1.965\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons gümüş**, yukarı yönde 24,50\$ ve 25,20\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 24,07\$ ve 23,55\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 29,0000 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 28,3336 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 8.013 – 7.935 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.146 – 8.252 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2526 ve 1,2370 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2720 ve 1,2828 dirençleri öne çıkıyor.

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

Fibabanka Mobil'i indirmek için



**Nazlı Dilcu Dağ**  
[dilcu.dag@fibabanka.com.tr](mailto:dilcu.dag@fibabanka.com.tr)

**Nazlıcan Şahan Şavur**  
[nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr](mailto:nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr)

**Verde Zeyn Sakallı**  
[verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr](mailto:verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr)

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

## Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

### Türkiye

- TCMB kasım ayına ilişkin enflasyon değerlendirmesinde doğalgaz faturalarının etkisine vurgu yaparken, alternatif göstergelerin de enflasyonda yavaşlamaya işaret ettiğini belirtti. Doğalgazın aylık enflasyon üzerindeki katkısının aralık ayında zayıflayacağını öngören TCMB, doğalgaz etkisi hariç tutulduğunda ise tüketici fiyatları artış oranındaki yavaşlama eğiliminin sürdüğünü belirtti.
- TCMB tarafından açıklanan verilere göre TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru kasım ayında aylık bazda 0,97 puan azalarak 55,04 seviyesine geriledi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından düzenlenen iki tahvil ihalesinde toplam satış 22 milyar 982 milyon TL olarak gerçekleşti. İhaleler öncesi yapılan 15 milyar 5 milyon TL ROT satışla birlikte toplam satış tutarı 37 milyar 986,7 milyon TL'ye ulaştı.
- MÜSİAD Genel Başkanı Mahmut Asmalı, asgari ücret artış oranının geçmiş 6 aylık enflasyon oranına, yine son 6 ayın ekonomik büyüme oranı eklenerek belirlenmesi önerisinde bulundu.
- Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası (TKYB), İslam Kalkınma Bankası (IKB) ve Uluslararası İslami Ticaret Finansman Kurumu'ndan (ITFC) toplamda 200 milyon dolar tutarında finansman temin etti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P EMEA Ülke Reytingleri Direktörü Frank Gill, ülkede para biriminin daha fazla değer kaybetmesi nedeniyle bankalarda bir miktar sermaye kaybı beklenmesine karşın, Türkiye ekonomisinin yeniden dengelendiğine ilişkin işaretlerin giderek güçlendiğini, bunun da kredi not görünümünü olumlu etkilediğini dile getirdi. S&P'nin Dolar/TL için 2023 sonu beklentisi 30,0, 2024 sonu beklentisi 40,0 oldu. Türkiye'nin notunun cari işlemler dengesinde daha fazla iyileşme görülmesi halinde yükseltilebileceği belirtildi. Kurumun 2023 büyüme tahmini %3,7, 2024 büyüme tahmini ise %2,4 oldu.
- Ticaret Bakanlığı'nın desteğiyle Cezayir'de Türkiye-Cezayir ikili iş görüşmeleri toplantısı düzenlendi. İki ülke arasındaki ticaret hacminin 10 milyar dolara çıkarılması hedefine dikkat çekildi.

### Avrupa

- Final verilere göre Almanya'da hizmetler PMI kasım ayında 48,7'den 49,6'ya revize edildi.
- Final verilere göre Euro Bölgesinde hizmetler PMI kasım ayında 48,2'den 48,7'ye revize edildi.
- Final verilere göre İngiltere'de hizmetler PMI kasım ayında 50,5 seviyesinden 50,9 seviyesine revize edildi.
- Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi (ÜFE), ekim ayında aylık bazda beklentilere paralel %0,2 yükseldi. Ekim ayı ile birlikte endeksin yıllık düşüşü ise %12,4'ten %9,4 seviyesine geldi.
- Avrupa Merkez Bankasının (ECB) Tüketici Beklentileri Anketi'ne göre, tüketicilerin 12 aylık enflasyon beklentisi ekim ayında %4,0 seviyesinde, 3 yıllık enflasyon beklentisi ise %2,5 seviyesinde sabit kaldı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Isabel Schnabel, enflasyondaki "dikkat çekici" yavaşlamanın ardından muhtemelen başka bir faiz artırımının gerçekleşmeyeceğini söyledi.

### ABD

- Goldman Sachs Yöneticilerinden Scott Rubner müşterileriyle paylaştığı bir notta 40 yılın en iyi ikinci kasım ayını geçiren S&P500 endeksinde ralliye neden olan faktörlerin hızla ortadan kaybolduğunu belirterek hisse senetlerinde geri çekilme yaşanabileceği uyarısı yaptı.
- Allianz Baş Ekonomi Danışmanı Mohamed El-Erian, Fed'in faiz oranları üzerindeki mesajlarının kontrolünü kaybetmekte olduğunu, ancak finansal piyasaların yakın zamanda faiz indirimi beklentilerinin yanlış olduğunu söyledi. El-Erian, Fed'in piyasalar nezdinde ileriye dönük yönlendirme konusundaki güvenilirliğini yeniden kazanması gerektiği, aksi takdirde son dönemde yaşanan "finansal koşullardaki muazzam gevşemenin" para politikasını baltalayacağı uyarısında bulundu.
- Final verilere göre ABD'de hizmetler PMI kasım ayında revize edilmeyerek 50,8 seviyesinde gerçekleşti.
- ABD'de Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) hizmet sektörü PMI, kasım ayında aylık bazda 0,9 puan artışla 52,7'ye çıkarak piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Endeks kasım ayında hizmet sektöründeki büyümenin hızlandığına işaret etti. Ödenen ücretler endeksi, aylık bazda 0,3 puan azalış ile 58,3'e gerilerken, yeni siparişlere ilişkin endeks değişim göstermeyerek 55,5 oldu. İstihdam endeksi ise bu dönemde 0,5 puan artarak 50,7'ye yükseldi.
- ABD'de JOLTS yeni iş açılışları, ekim ayında 9 milyon 300 bin beklentilerinin altında 8 milyon 733 bine inerek Mart 2021'den bu yana en düşük seviyesini kaydetti. İşe alım sayısı ekim ayında 18 bin azalarak 5 milyon 886 bine geriledi. Ülkede istifa ve işten çıkarılma dahil işinden ayrılanların sayısı ise aynı dönemde 51 bin artışla 5 milyon 646 bine çıktı.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, zayıflayan işgücü piyasasının yaklaşan bir resesyona işaret ettiği yönündeki endişeleri reddederek, böyle bir gerilemenin tipik işaretlerini gözlemlemediğini belirtti. Ekonominin harcama tarafının dayanıklılığını vurgulayan Yellen, enflasyon kontrolünü yüksek işsizlik oranlarına bağlayan tahminlere de katılmadığını belirtti.

### Asya

- Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Çin'in kredi notunu A1 olarak teyit ederken not görünümünü "durağan"dan "negatif"e düşürdü. Finansal sıkıntıda bazı bölgelere ve yerel hükümetlere mali destek sağlanacağına dair gittikçe artan kanıtların Çin'in mali, ekonomik ve kurumsal gücüne yönelik

\* 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.



aşağı yönlü risk oluşturması nedeniyle not görünümünün revize edildiği belirtildi. Orta vadeli ekonomik büyümenin kalıcı biçimde düşeceğine dair artan risklerin de kararda etkili olduğu belirtildi.

- ◆ Konu hakkında bilgi sahibi kaynaklara dayandırılan haberlere göre, Çin'in büyük kamu bankaları yuanı desteklemek için dün başlattıkları onshore piyasada dolar satışını bugün de devam ettiriyorlar. Kaynaklar, kredi derecelendirme kuruluşu Moodys'in Çin'in görünümünü düşürmesinin ardından kamu bankalarının yuanın zayıflamasının önüne geçmek için dolar satışlarını artırdıklarını öne sürdüler.
- ◆ Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkan Yardımcısı Ryozo Himino, Japonya'nın, ücret ve fiyat artışının durgun kaldığı uzun bir dönemden uzaklaşma konusunda ilerleme kaydettiğini söyledi. Himino ayrıca BOJ'un fiyat hedefine sürekli ve istikrarlı bir şekilde ulaşılan kadar gevşek para politikasını sabırla sürdüreceğini ifade etti.

## Dünyadan

- ◆ Japonya Hükümet Sözcüsü Hirokazu Matsuno, Başbakan Fumio Kishida'nın bugün çevrimiçi bir G7 zirvesi düzenleyeceğini ve Ukrayna Devlet Başkanı Vladimir Zelenskiy'i zirveye katılmaya davet ettiğini açıkladı.

*\* 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.*