

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	İmalat PMI	Şubat	49,2	49,2
11:55	Almanya	İmalat PMI	Şubat-F	42,3	42,3
12:00	Türkiye	İTO Perakende Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Şubat	6,72	6,72
12:00	Türkiye	İTO Toptan Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Şubat	4,69	4,69
12:00	EB	İmalat PMI	Şubat-F	46,1	46,1
12:30	İngiltere	İmalat PMI	Şubat-F	47,1	47,1
13:00	EB	Tahmini TÜFE - Yıllık (%)	Şubat	2,5	2,8
13:00	EB	TÜFE - Aylık (%)	Şubat-Ö	0,6	-0,4
13:00	EB	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Şubat-Ö	2,9	3,3
13:00	EB	İşsizlik Oranı (%)	Ocak	6,4	6,4
17:45	ABD	İmalat PMI	Şubat-F	51,5	51,5
18:00	ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık (%)	Ocak	0,2	0,9
18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Şubat-F	79,6	79,6
18:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Şubat-F	3,0	3,0
18:00	ABD	Michigan Üniversitesi Üçüncü Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Şubat-F	2,9	2,9
18:00	ABD	ISM İmalat PMI	Şubat	49,5	49,1
ABD	Fed Üyelerinden Bostic ve Daly'nin Konuşmaları				

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çin'de açıklanan resmi verilere göre imalat PMI şubat ayında 49,2'den 49,1'e gerileyerek sektördeki daralmanın beş aydır sürdüğünü gösterirken, Caixin verilerinde imalat PMI bu dönemde 50,9 seviyesine yükseldi ve genişleme bölgesinde kaldı. Bu sabah Japonya endekslerinden Nikkei endeksi rekor seviyelere yükselirken, Asya piyasalarında Japonya öncülüğünde alıcı seyirler takip ediyoruz. Dün beklentilere paralel gelen kişisel tüketim harcamaları (PCE) enflasyonu verileri ardından ABD'de pozitif kapanışlar izlendi. Dow Jones %0,12, S&P500 %0,52 ve Nasdaq %0,90 değer kazancı ile günün tamamladı. Pozitif görünüm bu sabah ABD vadelerinde sürerken, Avrupa vadeliileri de alıcı seyreliyor.

ABD'de PCE enflasyonu ocak ayında aylık %0,3 artış gösterirken, yıllık bazda %2,4'e geriledi. Çekirdek endeks ise aylık %0,4 artış kaydetti ve endeksin yıllık artışı %2,9'dan %2,8'e geriledi. Ocak ayında kişisel gelirlerde beklentilerin üstünde %1,0 artış görülürken, kişisel harcamalar bu dönemde beklentileri karşılayarak %0,2 arttı. Reel kişisel harcamalarda ise %0,1 düşüş görüldü. Fed'in enflasyon göstergesi olan PCE verisinde hem manşet hem çekirdek enflasyonda görülen artışların beklentilere paralel gerçekleşmesi ile Fed'e yönelik faiz beklentilerinde belirgin bir değişim görülmedi. Fed üyelerinden veriler ardından takip edilen açıklamalarda da yine verilerin, Fed'in faiz indirimlerine hemen başlamasına gerek olmadığını gösterdiği savunuldu. Üyelerden Bostic, verilerin Fed'in zorlu bir yolda olduğu görüşünü desteklediğini belirtirken, faiz indirimlerine yaz aylarında başlamanın uygun olacağını değerlendirdi. Bu sabah itibarı ile piyasada da en erken indirim %84 olasılık ile haziran ayında fiyatlandığını görüyoruz. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee dünkü açıklamalarında tek veri ile hareket etmemek gerektiğinin altını çizirken, enflasyonda düşüş beklentisinin değişmediğini vurguladı. Bir diğer üye Loretta Mester ise verilerin 2024 için toplamda 3 adet faiz indirim beklentisini doğruladığını açıkladı. Dünkü veriler ile önce 103,7 altına gerileyen dolar endeksi daha sonra tekrar yükselişe geçmesi ardından 104,1 seviyelerinde bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizinin ise veri sonrasındaki zayıflığını sürdürdüğü ve %4,25 çevresinde hareket ettiği görülüyor. Bugün ABD'de ocak ayı inşaat harcamaları ile birlikte şubat ayına ilişkin ISM imalat PMI verileri açıklanacak. Euro Bölgesinde ise öncül enflasyon verilerini takip edeceğiz. Dün açıklanan verilerde Almanya'da AB uyumlu enflasyon şubat ayında beklentilere paralel aylık %0,6 artış gösterirken, yıllık bazda %2,7'ye geriledi. Dolardaki güçlenme ile baskılanan EURUSD bu sabah 1,0813 seviyelerinde bulunuyor.

Türkiye ekonomisi geçtiğimiz senenin son çeyreğinde önceki çeyreğe göre %1,0, önceki senenin aynı çeyreğine göre ise %4,0 büyüdü. Bu dönemde beklentilerin üzerinde büyüme gösteren Türkiye ekonomisinin 2023 yılı genelinde büyümesi ise %4,5 düzeyinde gerçekleşerek 2020'den bu yana görülen en düşük yıllık büyüme oranı oldu. Öte yandan özel tüketimin desteği ile beklentilerin üzerinde artış kaydeden GSYH verileri parasal sıkılaşma adımlarına rağmen talebin bu dönemde güçlü kaldığına işaret etti. Dün güne pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi bugün %1,45 değer kazancı ile tamamlayarak 9.140 seviyesinden kapanış yaptı. Endekste işlem hacmi 145,6 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 31,28 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 289 seviyelerinde seyreliyor. Bugün yurt içinde İstanbul Ticaret Odası'nın perakende ve toptan fiyat endekslerini takip edeceğiz.

ABD verisi ardından yükselişe geçen kıymetli madenler geldikleri seviyeleri korurken, ons altın bu sabah 2.043\$, ons gümüş ise 22,70\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol 82,2\$, Bitcoin ise 61.450\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0830–1,0872, aşağı yönde 1,0795 ve 1,0762 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.052\$ – 2.066\$, aşağı yönde 2.025\$ ve 2.005\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 22,99\$ – 23,30\$, aşağı yönde 22,28\$ ve 21,90\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 894\$ – 900\$, aşağı yönde 876\$ ve 869\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 31,400, aşağı yönde MOST indikatörü 30,6260 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** aşağı yönde 9.000– 8.900, yukarı yönde 9.200– 9.420 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** aşağı yönde 1,2615 ve 1,2536, yukarı yönde 1,2700 ve 1,2772 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Fibabanka Mobil'i indirmek için




 App Store'dan
 indir


 Google Play
 indir


 AppGallery
 indir

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 bildiri ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ GSYH zincirlenmiş hacim endeksi bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %3,5 olan beklentilerin üzerinde %4,0 artış gösterdi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, bir önceki çeyreğe göre %1,0 arttı. Türkiye ekonomisi 2023 yılının genelinde ise %4,5 büyüdü. GSYH'nin alt kırılımları incelendiğinde 2023 yılının dördüncü çeyreğinde yıllık bazda, yerleşik hane halklarının tüketim harcamaları %9,3, devletin nihai tüketim harcamaları %1,7, gayrisafi sabit sermaye oluşumu %10,7, mal ve hizmet ihracatı %0,2 ve mal ve hizmet ithalatı %2,7 artış gösterdi.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, geçen yıl büyümenin yaklaşık üçte birinin üretken kapasiteyi artıran makine ve teçhizat yatırımlarından geldiğini belirtti. Şimşek, "Büyüme 2023'te Orta Vadeli Program'ın (OVP) üzerinde %4,5 olarak gerçekleşirken milli gelirimiz 1,1 trilyon doları aştı. Kişi başına milli gelir ise bir önceki yıla göre 2 bin 450 dolar artarak 13 bin 110 dolara yükseldi." değerlendirmesinde bulundu.
- ◆ Ticaret Bakanı Ömer Bolat, 2024 yılında ihracatta sağlanacak artışlar ve ithalattaki düşüşler neticesinde, dış ticaretin ekonomik büyümeye olumlu katkı vermesinin beklendiğini bildirdi.
- ◆ Hizmet Üretici Fiyat Endeksi (H-ÜFE) ocak ayında bir önceki aya göre %15,25 ve bir önceki yılın aynı ayına göre %80,68 artış gösterdi.
- ◆ Türk-İş'in Açlık ve Yoksulluk Sınırı Araştırmasının Şubat 2024 sonuçlarına göre Ankara'da yaşayan dört kişilik bir ailenin aylık gıda harcaması tutarı (açlık sınırı) 16 bin 257 liraya yükseldi. Gıda harcaması ile yapılması zorunlu diğer aylık harcamalarının toplam tutarı ise (yoksulluk sınırı) 52 bin 954 lira olarak ölçüldü. Bekar bir çalışanın 'yaşama maliyeti' de aylık 21 bin 189 liraya yükseldi. Mutfak enflasyonu aylık %8,03 ve 12 aylık %72,49 olarak hesaplanırken, yıllık ortalama gıda enflasyonu %77,20 oldu.
- ◆ Milli Savunma Bakanlığı Basın ve Halkla İlişkiler Müşaviri Tuğamiral Zeki Aktürk, ABD'nin F-16'lara ilişkin taslak teklifinin bakanlığa ulaştığını söyledi.
- ◆ BDDK tarafından açıklanan verilere göre ocak ayında bankacılık sektörünün net karı 31,99 milyar TL oldu. Aynı ayda sektörün aktif toplamı 23 trilyon 886,9 milyar TL olarak gerçekleşti.
- ◆ TCMB şubat ayı Para Politikası Kurulu özetlerini yayımladı. Özetlerde para politikasındaki kararlı duruşun, dezenflasyonun ana unsurlarından olan Türk lirası reel değerlenme sürecine katkı vermeyi sürdüreceği ifade edildi. TCMB, "Ulaşılan parasal sıklık düzeyinin finansal ve ekonomik koşullar üzerindeki gecikmeli etkileri önümüzdeki dönemde yakından izlenecektir. Enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası duruşu sıkılaştırılacaktır" ifadelerini kullandı.
- ◆ BDDK tarafından açıklanan verilere göre 23 Şubat ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %52,51 artış gösterdi.
- ◆ BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM hesapları 23 Şubat haftasında bir önceki haftaya göre 19,3 milyar TL azalış ile 2,32 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 75,3 milyar \$)
- ◆ TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 23 Şubat ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 98 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'e ise net 2 milyon dolar giriş gerçekleştirdi. DİBS'teki girişlerin 28,6 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 7,1 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 23 Şubat haftasında toplam net çıkış 88,9 milyon dolar oldu.
- ◆ TCMB verilerine göre 23 Şubat haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 624 milyon dolar artarak 103 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1,1 milyar dolar artarak 73,3 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 1,7 milyar dolar artarak 176,4 milyar dolar oldu.
- ◆ Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 23 Şubat ile biten haftada 2,5 milyar dolar azalarak 131,7 milyar dolar seviyesine geriledi. Rezervler içinde; altın rezervleri 1,154 milyar dolar artarak 49,3 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 3,6 milyar dolar azalarak 82,5 milyar dolara geriledi.
- ◆ TCMB haftalık verilerine göre 23 Şubat haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 16 Şubat haftasına kıyasla %1,23 azalarak 228,4 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %131,3 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %135,5 seviyesine yükseldi.
- ◆ TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi ise 25 Şubat itibarıyla yıllık bazda %7,9 arttı.
- ◆ Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's raporunda, Türkiye ekonomisinin bu yıl %2,5, gelecek yıl %3 büyümesinin beklendiği kaydedildi.
- ◆ ABD'li Senatör Rand Paul'un sunduğu ve Türkiye'ye F-16 satışının bloke edilmesini öngören tasarı, Senato Genel Kurulu'ndaki oylamada reddedildi.

Avrupa

- ◆ Almanya'nın düzeltilmiş verilerle işsizlik oranı şubat ayında %5,9 oranında sabit kaldı. Mevsimsellikten arındırılmış bazda işsizlik başvurularının sayısı şubat ayında 11 bin artarak tahminlerin ve önceki ayın üzerinde gerçekleşti.
- ◆ Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Robert Holzmann, ECB'nin haziran ayından önce faiz oranlarını ciddi bir şekilde düşürmeyi tartışmasının pek olası olmadığını söyledi. "Verilere dayanarak karar vereceğiz. Eğer veriler mevcut değilse, karar vermeyeceğiz ve bunun iyi bir nedeni var" diye konuşan Holzmann, Yönetim Konseyi'nin indirimle gitmeden önce manşet enflasyonda ve aynı zamanda çekirdek enflasyonda gerçek ve kalıcı bir düşüş görmek istediğini söyledi. Holzmann, yeterli veri olmayacağı için ECB'nin nisan ayı toplantısında da faiz indirimine gitmeyeceğini öne sürdü.
- ◆ Almanya'da Federal İstatistik Ofisi (Destatis) tarafından açıklanan verilere göre şubat ayında AB uyumlu tüketici fiyat endeksi aylık %0,6 artış ile beklentileri karşılarken, yıllık enflasyon %3,1'den %2,7'ye geriledi.

* 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

- ABD'de kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi ocak ayında aylık bazda beklentilere paralel %0,3 artış gösterirken, endeksin yıllık artışı %2,6'dan %2,4'e geriledi. Çekirdek PCE fiyat endeksi de beklentileri karşılayarak aylık %0,4 artış gösterdi ve yıllık bazda artışı %2,8'e geriledi. Bu dönemde kişisel gelirler, beklentilerin üstünde %1,0, kişisel harcamalar ise tahminlere paralel olarak %0,2 artış gösterdi. Reel kişisel harcamalarda aylık düşüş %0,1 oldu.
- ABD Çalışma Bakanlığı tarafından yapılan açıklamaya göre, haftalık işsizlik maaşı başvuruları 24 Şubat'ta sona eren haftada 13 bin artışla 215 bine yükselerek beklentilerin üstünde kaldı. İşsizlik başvurularının dört haftalık ortalaması 3 bin kişi düşüşle 212 bin 500 seviyesine indi. Böylece devam eden başvurular 45 bin artışla 1 milyon 905 bine çıktı.
- ABD'de beklenen konut satışları ocak ayında artış beklentilerinin aksine %4,9 ile 5 ayın en büyük düşüşünü kaydetti. Satışlar geçen yılın aynı dönemine göre ise %6,8'lik düşüş kaydetti.
- Atlanta Fed'in GDPNow tahmin modeline göre ABD ekonomisinin 2024 birinci çeyrek büyüme beklentisi %3,2'den %3,0'e düşürüldü.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly ekonominin güçlü olduğuna dikkat çekerek hızlı faiz indirimine gerek olmadığını ancak yetkililerin indirimde hazır olduğunu belirtti. Daly istihdam piyasası, tüketici harcamaları ve ekonomik büyümeye atıfta bulunarak ekonomide önemli bir risk görmediğini belirtirken verilerle hareket edeceklerini söyledi. Daly, enflasyon %2 hedefine inene dek faizleri şu anki seviyede tutmanın ekonomik büyümeye zarar verebileceğini dile getirdi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic son enflasyon verilerinin 'zorlu bir yoldan geçtikleri' görüşünü desteklediğini ve faiz indirimlerine bu yaz aylarında başlamanın uygun olacağı söylemini yineledi.
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee yaptığı konuşmada tek bir enflasyon verisine bakarak hareket etmemek gerektiğini söyledi. Faizlerin oldukça kısıtlayıcı seviyede olduğunu belirten Goolsbee enflasyonda daha fazla düşüş olacağını öngördü.
- Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester yaptığı açıklamada, enflasyona ilişkin son verilerin 2024'ün ilerleyen dönemlerinde üç faiz indirimine ilişkin hesaplamasını değiştirmedeğini söyledi. Mester, PCE enflasyonundaki aylık yaşanan artışın, enflasyonun Fed'in zaman içinde %2 hedefine doğru ineyeceği yönündeki görüşünü değiştirmedeğini söyledi. Ancak Mester "bu size, Fed'in hedefine kadar geri dönebilmemizi sağlamak açısından yapması gereken biraz daha iş olduğunu gösteriyor" diye ekledi.
- New York Fed Başkanı John Williams, Fed'in bir sonraki hamlesinin muhtemelen faiz indirimi olacağını ancak bunun için bir aciliyet olmadığını yineledi. Williams ayrıca, ekonominin Fed'in faiz oranını tekrar artırmasına neden olacak koşullar yarattığını görmediğini söyledi. Williams, ABD ekonomisinin koronavirüs pandemisinden geri dönerken çok güçlü olduğunu ve mevcut iş döngüsünün geçmişte görülenlerden oldukça farklı olduğunu söyledi.

Asya

- Çin Ulusal İstatistik Bürosu verileri, imalat PMI'in şubat ayında beklentileri karşılayarak 49,2'den 49,1'e düştüğünü ve sektörün daralma bölgesinde kaldığını gösterdi. Diğer taraftan Caixin/S&P Global imalat PMI ise 50,8 seviyesinden şubat ayında 50,9'a yükseldi.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda, ülke ekonomisinin henüz BoJ'un %2'lik enflasyon hedefine ulaşılmasının öngörülebileceği bir durumda olmadığını söyledi. Hedef enflasyona ulaşıp ulaşılmayacağını belirlemede bu yılki yıllık ücret müzakerelerinin sonucunun kilit önem taşıdığı vurgulayan Ueda, işçi sendikalarının bir önceki yıla göre daha yüksek ücret artışı talep ettiğini ve büyük firmaların da ücretleri artırmaya istekli olduğunu belirtti. Başkan Ueda, BoJ'un ülke ekonomisinin kademeli olarak toparlanmasını beklediğini söyledi.

Dünyadan

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, geçen yıl %2,9 olan G20 ekonomik büyümesinin 2024'te %2,4'e düşmesini beklediğini bildirdi. 2025 yılı için ise %2,6 büyüme öngörüldü. Raporda, gelişmiş G20 ekonomilerinin bu yıl %1,5, gelecek yıl %1,6, gelişmekte olan ekonomilerin de sırasıyla %3,8 ve %3,9 büyümesinin beklendiği, bu yıl daralması muhtemel tek G20 ekonomisinin ise Arjantin olduğu kaydedildi. Raporda, Moody's'in Fed'in 2024'te faiz oranını 100 baz puan düşürerek %4,25-4,50 aralığına çekeceği ve 2025'te daha da indirimde gideceği yönündeki beklentisini koruduğu ve ECB'nin ikinci çeyrekte politika normalleşmesine başlamasının beklendiği ifade edildi.
- Rusya hükümeti, benzin ihracatını 1 Mart'tan itibaren 6 ay süreyle yasakladı.

* 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.