

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	ILO İşsizlik Oranı (3 Aylık) (%)	Aralık	4,0	4,3
10:00	İngiltere	Ortalama Haftalık Kazançlar (3 Aylık) - Yıllık (%)	Aralık	5,6	6,5
10:00	Türkiye	Cari Denge (milyar \$)	Aralık	-3,3	-2,7
10:00	Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık (%)	Aralık	12,8	12,8
13:00	Almanya	Zew Beklenti Endeksi	Şubat	17,3	15,2
13:00	Almanya	Zew Cari Endeksi	Şubat	-79,0	-77,3
13:00	EB	Zew Beklenti Endeksi	Şubat	22,7	22,7
14:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimsenlik Endeksi	Ocak	92,1	91,9
16:30	ABD	TÜFE - Aylık (%)	Ocak	0,2	0,2
16:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık (%)	Ocak	0,3	0,3
16:30	ABD	TÜFE - Yıllık (%)	Ocak	2,9	3,4
16:30	ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Ocak	3,7	3,9
16:30	ABD	Ortalama Reel Saatlik Kazançlar - Yıllık (%)	Ocak	1,0	1,0
16:30	ABD	Ortalama Reel Haftalık Kazançlar - Yıllık (%)	Ocak	0,7	0,7

Hazine 4 ve 6 Yıl Vadeli Devlet Tahvil İhaleleri Düzenleyecek
Çin ve Hong Kong'da Piyasalar Resmi Tatil Sebebiyle Kapalı Olacak

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çin ve Hong Kong piyasaları tatil sebebiyle hala kapalı bulunurken, Asya piyasalarında Japonya öncülüğünde pozitif seyirler takip ediyoruz. ABD endeksleri dün karışık kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,32 değer kazanırken, S&P500 %0,09 ve Nasdaq %0,30 değer kaybı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD vadelilerinde negatif, Avrupa vadelilerinde ise karışık seyirler takip ediyoruz.

New York Fed'in ocak ayı anketinde ABD'li tüketicilerin gelecek 12 ayı kapsayan enflasyon beklentisi %3,0 seviyesinde sabit kalarak son 3 yılın en düşük seviyesinde kalmayı sürdürdü. 3 yıllık enflasyon beklentileri %2,6'dan %2,4'e gerilerken, 5 yıllık beklentiler %2,5 seviyesinde kaldı. Dün açıklamalarda bulunan Fed üyeleri, yakın bir zamanda faiz indirimlerine başlamaya gerek olmadığı mesajını sürdürürken, Atlanta Fed Başkanı Bostic ilk faiz indirim adımı için yaza işaret etti. Bugün açıklanacak ocak ayı enflasyon verileri faiz indirimlerinin zamanlaması konusunda beklentileri şekillendirmesi açısından önemli olacak. Ocak ayı enflasyonunun tahminlerin üstünde kalması halinde, piyasalar Fed üyelerinin beklentilerine yaklaşarak sene içinde beklenen indirim sayısını düşürebilir. Veri öncesinde dolar endeksi 104,2, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,18 seviyesinde seyrediyor. Bugün İngiltere'de ise aralık ayına ilişkin işsizlik oranı ve ortalama haftalık kazançlar verileri açıklanacak. Veri İngiltere Merkez Bankasının yakından takip ettiği ücretlere ilişkin sinyaller vermesi açısından önem taşıyor. Ayrıca Almanya ve Euro Bölgesine ilişkin Zew Beklenti endeksleri açıklanacak. Veriler öncesinde EURUSD 1,0767, GBPUSD 1,2617 seviyelerinde seyrediyor.

BIST100 endeksi kapanış rekorlarını yenilemeye devam ederken, dün günü %1,42 değer kazancı ile 9.174 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 139,3 milyar TL ile 2023 Ekim'den bu yana en yüksek seviyede gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 30,72 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 299 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde 2023 yılının son ayına ilişkin ödemeler dengesi istatistikleri açıklanacak. Cari dengenin 2023 Aralık ayında 3,3 milyar dolar açık vermesi bekleniyor. Bugün ayrıca aralık ayına ilişkin perakende satışlar verisi de takip edilecek.

ABD enflasyon verisi öncesinde ons altında zayıf seyrin sürdüğü görülürken, bu sabah 2.020\$ seviyelerinde bulunuyor. Ons gümüş ise 22,70\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol 82\$ seviyelerinden işlem görürken, Aralık 2021'den bu yana ilk defa 50.000\$ seviyesini aşan Bitcoin bu sabah bu seviyenin hemen altında seyrediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0800–1,0824, aşağı yönde 1,0720 ve 1,0668 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.030\$ – 2.062\$, aşağı yönde 2.007\$ ve 1.980\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 22,80\$ – 23,20\$, aşağı yönde 22,10\$ ve 21,90\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 894\$ – 905\$, aşağı yönde 869\$ ve 850\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 30,8000, aşağı yönde MOST indikatörü 30,0815 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** aşağı yönde 8.986– 8.840 yukarı yönde 9.200– 9.400 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** aşağı yönde 1,2550 ve 1,2500 yukarı yönde 1,2655 ve 1,2720 seviyeleri 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**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

- ♦ 2023 Aralık ayında işsiz sayısı 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde bir önceki aya göre 12 bin kişi azalarak 3 milyon 98 bin kişi olurken, işsizlik oranı ise 0,1 puan azalarak %8,8 seviyesinde gerçekleşti.
- ♦ TÜİK verilerine göre inşaat maliyet endeksi 2023 Aralık ayında aylık %1,94, yıllık ise %67,31 arttı.
- ♦ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, kiralardaki fiyat artışlarının önüne geçmek için konut arzının artırılacağını, deprem kaynaklı konut stokundaki kayıpların telafisine yönelik yeni sosyal konut projeleri geliştirileceğini ve dar gelirli vatandaşların konuta erişiminin artırılacağını bildirdi. Şimşek, gerçek kira endeksinin 2018-2023 dönemindeki artış oranının %297,42 olduğunu aktardı.
- ♦ Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, 12-13 Şubat 2024 tarihlerinde Birleşik Arap Emirlikleri'ne, 14 Şubat 2024 tarihinde ise Mısır'a resmi ziyaretlerde bulunacak.
- ♦ TCMB Başkanı Fatih Karahan Türkiye Bankalar Birliği (TBB) yönetim kurulu üyesi bankacılarla bir araya geldi. TBB'den yapılan açıklamaya göre toplantıda Türk lirası mevduatların payını artırmaya yönelik düzenlemeler, makroihtiyati çerçevede sadeleşme ve miktarsal sıkılaşma adımlarıyla birlikte dezenflasyon süreci kapsamında para politikası görünümü değerlendirildi.
- ♦ Cumhurbaşkanlığı Kabinesi sonrası açıklamalarda bulunan Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, ülkenin risk primindeki düşüşün sürdüğünü belirterek, "Önümüzdeki dönemde ekonomi programımızın müspet yansımalarını enflasyon başta olmak üzere diğer alanlarda net bir şekilde göreceğiz" dedi.
- ♦ Hazine ve Maliye Bakanlığı, dünkü ihalelerde toplam 11 milyar 305,7 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapımcılarına yapılan 13 milyar 540 milyon TL net ROT satışlarla birlikte toplam satış tutarı 24 milyar 845,7 milyon TL 'ye ulaştı.
- ♦ MSCI, endekslerinde 29 Şubat 2024 gece yarısından itibaren geçerli olacak değişiklikleri açıkladı. Global Standard Endeksler içerisinde Türkiye Endeksi'nde yapılan değişiklik kapsamında eklenen Coca Cola İçecek olurken Heктаş ve Koza Altın işletmeleri çıkarıldı.

Avrupa

- ♦ Almanya'da ticari gayrimenkul fiyatları, 2023'ün son çeyreğinde önceki yılın aynı dönemine göre %12,1 gerileyerek, kayıtların tutulduğundan beri görülen en sert düşüşü kaydetti.
- ♦ İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, önde gelen büyük İngiliz bankalarının 2008 finans krizinden önce İngiltere Merkez Bankasında tuttuğu toplam rezervin sadece 10 milyar sterlin seviyesinde olduğunu, bugün ise bankaların merkez bankasında tuttuğu toplam rezervin 467 milyar sterline yükseldiğini belirtti. Bugünkü karşılık rezerv miktarının "parasal genişleme" (QE) adı verilen politikanın ürünü olarak oluşturulan rezervleri de içerdiğine işaret eden Bailey, "QE bir varlık takasıdır, Merkez Bankası daha az likit varlık satın alma karşılığında nakit rezervleri veya para sağlar. Böylece finansal sistemin likiditesini ve ekonomideki aktiviteyi destekleme kapasitesini artırıyoruz. Bu nedenle QE, para politikası amaçları doğrultusunda rezerv stokunu artırdı ancak bankaların rezerv tutmasının başka bir nedeninin, finansal istikrar olduğunu hatırlamak önemlidir." dedi.
- ♦ Avrupa Birliği (AB) ülkeleri, yaptırımlar kapsamında dondurulan Rusya Merkez Bankası varlık ve rezervlerinden sağlanan gelirlerin farklı hesaba ayrılmasına karar verdi. Alınan kararlar Rus varlıklarından sağlanacak net kârların bir sonraki aşamada Ukrayna'nın yeniden inşasını desteklemek için AB bütçesine olası bir mali katkı vermesinin yolunun açıldığı kaydedildi.
- ♦ Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Piero Cipollone yaptığı açıklamada, Avrupa Merkez Bankası'nın enflasyonu kontrol altına almak için Euro Bölgesi ekonomisini daha da fazla daraltmasına gerek olmadığını çünkü talebin artık zayıf olduğunu söyledi.
- ♦ Avrupa Birliği (AB), Rusya-Ukrayna savaşı nedeniyle aralarında Çin ve Türk şirketlerinin de bulunduğu 5 ülkeden 24 şirkete ticaret kısıtlaması önerdi.

ABD

- ♦ ABD federal hükümetinin bütçe açığı, ocak ayında geçen yılın aynı ayına kıyasla %43 azalarak 22 milyar dolara geriledi. Hükümetin gelirleri, %7 artarak 477 milyar dolara, harcamaları ise %3 artışla 499 milyar dolara yükseldi.
- ♦ Amerikalı tüketicilerin gelecek 12 ayı kapsayan kısa vadeli medyan enflasyon beklentisi, ocak ayında değişim göstermeyerek %3 olurken son 3 yılın en düşük seviyesinde kalmaya devam etti. Gelecek 3 yıllık süreci kapsayan medyan enflasyon beklentisi, aynı dönemde %2,6'dan %2,4'e gerilerken Mart 2020'den bu yana en düşük seviyesini gördü. 5 yıllık süreci kapsayan medyan enflasyon beklentisi de %2,5'te sabit kaldı. Hanehalkı harcamalarındaki artışa ilişkin beklenti ocak ayında değişim göstermeyerek %5 olurken hanehalkı gelirindeki artışa ilişkin beklenti ise 0,1 puan yükselerek %3,1'e çıktı.
- ♦ Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, son birkaç yıldır fiyatları artırarak kar marjlarını ve satışlarını artıran ABD işletmelerinin fiyat artışları uygulamalarından vazgeçme konusunda yavaş olabileceği riskinin bulunduğunu söyledi. Bu noktada zafer ilan etmenin fazla cesurca olacağını değerlendiren Barkin, bugün açıklanacak enflasyon verilerini göz önünde bulunduracağını belirtti.
- ♦ Fed Governörü Michelle Bowman, merkez bankasının faiz oranının enflasyon üzerindeki aşağı yönlü baskıyı sürdürmek için iyi bir yerde olduğunu ve yakın zamanda faiz oranlarını düşürmeye gerek görmediğini yineledi. Bowman, Fed yetkililerinin ne zaman veya ne kadar faiz indirimi yapacağını söylemek için henüz çok erken olduğunu ancak "yakın gelecekte" faiz indirimlerini uygun görmediğini söyledi.
- ♦ Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, şu anda %3 civarında olan ülke enflasyon oranının 2024 sonuna kadar %2'ye yakın olacağını tahmin ettiğini söyledi. Bostic faiz oranlarının düşürülmesiyle ilgili olarak "Bu bakış açısıyla, ilk hamlenin yaz aylarında geleceğini görüyorum" dedi. Bostic, işgücü piyasasının gücünden hem şaşırıldığını hem de memnun olduğunu söyledi.

* 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.



- ◆ Citigroup, ABD'de enflasyonun kalıcı bir şekilde Fed'in %2 hedefine doğru yönelmemesi durumunda piyasanın faiz oranlarındaki artış riskine karşı önlem alması gerektiğini tavsiye etti. Yapışkan bir enflasyon oranı ihtimalinin, Fed'in nötr faiz oranının yeniden değerlendirilmesine yol açabileceğini değerlendiren Citigroup bunun potansiyel olarak Hazine getiri eğrisinin dikleşmesine neden olabileceğini belirtti.

Dünyadan

- ◆ IMF Başkanı Kristalina Georgieva küresel ekonominin yumuşak iniş yapacağını öngördüklerini açıkladı. Georgieva, ABD gibi önde gelen ekonomilerde faizlerin düşürülmesi ihtimali konusunda, "En geç yıl ortasından itibaren faizlerin, enflasyonun geçen yıl gerilediği gibi gerilemesini bekliyorum" dedi.
- ◆ IMF Başkan Yardımcısı Gita Gopinath yaptığı açıklamada birçok ülkede enflasyonun düştüğünü ve küresel ekonominin yumuşak bir inişe yöneldiğini ancak merkez bankalarının faiz indirimleri konusunda temkinli hareket etmesi gerektiğini söyledi. Gita Gopinath "Faiz indirimleri konusunda temkinli hareket etmek önemlidir, çünkü bir kez faiz indirimi yaptığınızda, gidişatın yönü çok netleşir ve herkes daha fazla faiz indirimi bekler ve o zaman amaçladığınızdan çok daha fazla mali gevşeme ile sonuçlanırsınız" dedi. Gopinath ABD'de, işgücü piyasasının ve tüketici talebinin gücüne bakıldığında, Fed'in ihtiyatlı hareket etmesinin ve 2024'ün ikinci yarısına kadar faiz indirimlerini ertelemesinin mantıklı olacağını söyledi.
- ◆ Morgan Stanley, petrolde son stok düşüşlerini gerekçe göstererek, bu yılki talep artışı tahminini yükseltirken, OPEC dışı arz tahminini düşürerek 2024 yılında küresel petrol piyasalarına ilişkin daha iyimser bir bakış açısına sahip olduğunu bildirdi. Morgan Stanley, 2024 ham talep artışı tahminini günlük 1,3 milyon varilden 1,5 milyon varile yükseltirken, OPEC dışı arz büyüme tahminini ise 1,7 milyondan 1,5 milyon varile düşürdü. Analistler "OPEC uyumluluğunun şu ana kadar cesaret verici olduğu göz önüne alındığında, petrol piyasasının daha önce tahmin edildiği gibi küçük bir fazlalık yerine bu yıl dengede kalmasını bekliyoruz" diye eklediler. Brent petrol için beklenen fiyat aralığını daha önce varil başına 75 ila 80 dolardan 80 ila 85 dolar arasına yükselttiler.

* 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.