

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	TÜFE - Aylık (%)	Ocak	-0,3	0,4
10:00	İngiltere	TÜFE - Yıllık (%)	Ocak	4,1	4,0
10:00	İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Ocak	5,2	5,1
10:00	İngiltere	Perakende Fiyat Endeksi	Ocak	378,9	379,0
12:30	İngiltere	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Aralık	-2,1	
13:00	EB	GSYH - Çeyrekse (mevs. düzelt.) (%)	4Ç23-2	0,0	0,0
13:00	EB	GSYH - Yıllık (%)	4Ç23-2	0,1	0,1
13:00	EB	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Aralık	-0,2	-0,3
13:00	EB	Sanayi Üretimi - Yıllık (%)	Aralık	-4,0	-6,8
17:30	ABD	Fed Üyelerinden Goolsbee'nin Konuşması			
		Cin'de Piyasalar Resmî Tatil Sebepiyle Kapalı Olacak			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Beklentilerin üstünde gelen ABD enflasyon verisi ardından Fed'den faiz indirimi beklentilerinin gerilemesi ile küresel piyasalarda risk iştahı zayıf seyrediyor. Bu sabah açık olan Asya piyasalarında negatif bir görünüm takip edilirken, tatil ardından Hong Kong endeksleri pozitif ayrılmış görünüyor. Veri ile sert düşüş gösteren ABD endekslerinden Dow Jones %1,35, S&P500 %1,37 ve Nasdaq %1,80 değer kaybı ile günü tamamladı. Negatif görünüm bu sabah ABD vadelilerinde de devam ederken, Avrupa vadeliileri de satıcı seyrediyor.

ABD'de ocak ayı enflasyonu aylık bazda %0,3 artış göstererek beklentilerin üzerinde kalırken, yıllık enflasyon %3,4 seviyesinden %3,1'e geriledi. Aylık bazda görülen artışın üçte ikisinden fazlasını %0,6 artan barınma kalemi oluşturdu. Çekirdek enflasyon da ocak ayında beklentilerin üstünde %0,4 arttı ve yıllık bazda artışı %3,9 seviyesinde sabit kaldı. Çekirdek tarafta hizmet fiyatlarındaki katılığın sürdürdüğü ve enerji hariç hizmetler kaleminin aylık %0,7'lik artış gösterdiği görüldü. Beklentilerin üstünde kalan enflasyon verileri ardından Fed'in mayıs ayı toplantısında faiz indirimine gitme beklentisi belirgin şekilde azalarak %40 olasılık ile fiyatlanmaya başladı. Veriler ile yükselen dolar endeksi ve ABD 10 yıllık tahvil faizi bu sabah sırasıyla 104,7 ve %4,32 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ise ABD tarafında açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Euro Bölgesinde bugün 2023 yılının dördüncü çeyreğine ilişkin GSYH verilerinin ikincil sonuçları ile 2023 Aralık ayı sanayi üretimi verilerini takip edeceğiz. Dün 1,0700 seviyesini test eden EURUSD 1,0713 seviyelerinde hareket ediyor. İngiltere'de açıklanan istihdam verilerine göre 2023 Aralık'ta 3 aylık ortalama işsizlik oranı %3,9'dan %3,8'e geriledi. Ortalama haftalık kazançların yıllık artışı %6,7'den %5,8'e gerilese de %5,6 artış beklentilerinin üstünde kaldı. İkramiye hariç ortalama kazançlar da beklentilerin üstünde yıllık bazda %6,2 artış gösterdi. Kazançlardaki artışların beklentilerin üstünde kalmasıyla İngiltere Merkez Bankasının ücretlerin enflasyon üstünde oluşturacağı baskıya yönelik endişeleri desteklenirken veri sonrası GBPUSD 1,2680 seviyelerine yükselse de ABD verileri sonrasında 1,2600 seviyelerine kadar gerilemiş bulunuyor. İngiltere'de bugün açıklanacak ocak ayına ilişkin enflasyon verileri yakından takip edilecek.

Cari işlemler dengesi 2023 Aralık ayında beklentilerin altında 2,1 milyar dolarlık açık verdi. Böylece 2023 yılı genelinde açık 45,2 milyar dolar seviyesinde gerçekleşerek OVP tahmini olan 42,5 milyar dolarlık açığın üstünde kaldı. Dün güne alıcılı bir başlangıç yaparak 9.217 seviyesi ile tüm zamanların en yüksek seviyesini gören BIST100 endeksi daha sonra yönünü terse çevirerek günü %1,97 değer kaybı ile 8.994 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi 150,9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 30,73 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 305 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde takip edilecek önemli bir veri bulunmuyor.

ABD enflasyon verileri ardından kıymetli madenlerin satış baskısı altında kaldığı görülüyor. Ons altın 1.992\$, ons gümüş ise 22,04\$ seviyelerinden işlem görüyor. Beklentilerin üstünde açıklanan ABD stok verileri ile gerileyen Brent petrol bu sabah tekrardan 82,7\$ seviyelerine toparlanmış bulunuyor. Bitcoin ise 49.400\$ çevresinde hareketini sürdürüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0761– 1,0810, aşağı yönde 1,0668 ve 1,0640 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.007\$ – 2.030\$, aşağı yönde 1.980\$ ve 1.965\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 22,30\$ – 22,65\$, aşağı yönde 21,90\$ ve 21,20\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 888\$ – 905\$, aşağı yönde 869\$ ve 850\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 30,8500, aşağı yönde MOST indikatörü 30,0970 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** aşağı yönde 8.986– 8.871 yukarı yönde 9.217– 9.400 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** aşağı yönde 1,2550 ve 1,2500 yukarı yönde 1,2620 ve 1,2650 seviyeleri öne çıkıyor.

**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 bildirimine ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ Cari işlemler hesabı 2023 Aralık ayında 3,3 milyar dolar olan piyasa beklentilerinin altında 2,1 milyar dolar açık verdi. Böylece 2023 yılının tamamında 45,2 milyar dolar açık verilmiş oldu. Altın ve enerji hariç cari işlemler dengesinin aralık ayında 4,2 milyar dolar fazla vermesiyle 2023 yılında altın ve enerji hariç cari işlemler fazlası 33,2 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiş oldu.
- ♦ Perakende satış hacmi 2023 Aralık ayında sabit fiyatlarla aylık bazda %1,7 artarken, yıllık bazda %11,4 artış kaydetti.
- ♦ İhracat birim değer endeksi 2023 Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1,2 azaldı. İthalat birim değer endeksi ise aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %6,5 azaldı. İhracat birim değer endeksinin ithalat birim değer endeksine bölünmesiyle hesaplanan ve 2022 Aralık ayında 82,4 olarak elde edilmiş olan dış ticaret haddi, 4,6 puan artarak, 2023 Aralık ayında 87,0 oldu.
- ♦ Hazine ve Maliye Bakanlığı, ihalelerde toplam 13 milyar 203,5 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapıcılarına yapılan 12 milyar TL net ROT satışlarla birlikte toplam satış tutarı 25 milyar 203,5 milyon TL'ye ulaştı.
- ♦ Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Dubai'de uluslararası yatırım şirketleri temsilcileriyle buluştu. Cumhurbaşkanlığı İletişim Başkanlığı tarafından yapılan açıklamaya göre Cumhurbaşkanı Erdoğan, Türkiye'nin Birleşik Arap Emirlikleri ile ticaret hacminin 20 milyar dolar seviyesini aştığını, hedefin bunu 50 milyar dolar düzeyinin üzerine çıkarmak olduğunu söyledi. Şirketleri Türkiye'ye yatırım yapmaya davet eden Cumhurbaşkanı Erdoğan, halihazırda Türkiye'de Birleşik Arap Emirlikleri sermayeli 600'e yakın firmanın faaliyet gösterdiğini belirtti.
- ♦ İş Bankası, yılın 4. çeyreğinde 17,3 milyar TL'lik piyasa beklentisinin üzerinde, 20,4 milyar TL net dönem kârı elde etti. Bankanın toplamda yıllık kârı 72,2 milyar TL oldu ve geçtiğimiz yıla göre kârını %17 artırmış oldu. İş Bankası'nın aktif büyüklüğü 2023 yılı sonunda 2,5 trilyon liraya ulaştı.
- ♦ Ticaret Bakanı Ömer Bolat hizmet ihracatında ilk defa 100 milyar dolar rakamına erişildiğini belirtirken, 2023 yılının ikinci yarısında dış ticaret açığındaki düşüş ile cari işlemler hesabında önemli bir iyileşme gerçekleştiğini değerlendirdi. Bolat, cari işlemler açığındaki düşüşün 2024 yılında da devam etmesini beklediklerini açıkladı.

Avrupa

- ♦ İngiliz Ulusal İstatistik Ofisinin (ONS) iş gücü piyasası verilerine göre, ülkede istihdam oranı geçen yıl son çeyrekte %75 ile önceki senenin aynı dönemine göre 0,2 puan arttı. Geçen yılın son çeyreğinde işsizlik oranı 2022'nin aynı dönemine göre değişmeyerek %3,8 oldu. İngiltere'de çalışanların ikramiyeler hariç tutulan düzenli maaşları geçen yılın son çeyreğinde yıllık bazda beklentilerin üstünde %6,2 arttı. İkramiyeler dahil ortalama maaşlardaki yıllık artış aynı dönemde beklentilerin üstünde %5,8 oldu.
- ♦ Almanya'da ZEW Enstitüsü'nün beklenti endeksi şubat ayında 15,2'den 19,9'a yükselerek beklentilerin üstünde kaldı. Cari koşullar endeksi ise -81,7'ye düşerek 2020 ortasından beri en düşük seviyeye geriledi. ZEW Başkanı Achim Wambach ekonomik beklentilerin iyileşmeye devam ettiğini belirterek "Katılımcıların üçte ikisi Avrupa Merkez Bankasının 6 ay içinde faiz indirimi yapmasını bekliyor." değerlendirmesini yaptı.
- ♦ Avrupa Merkez Bankası (ECB) Baş Ekonomisti Philip Lane para politikası açısından atacakları adımın faiz oranlarının düşürülmesi yönünde olacağını, bununla birlikte, bu indirimlerin spesifik zamanlamasının verilere bağlı olacağını söyledi. Lane fiyatların doğru yönde ilerlediğini de belirtti. ECB'nin hedefinin enflasyonu %2 civarına geri getirmek olduğunu ve enflasyonun halen %3'e daha yakın olduğunu belirten Lane, "Yapacağımız faiz indirimlerinin sayısı hedefimize doğru ne kadar ilerleme kaydettiğimize bağlı olacak" dedi.

ABD

- ♦ Ulusal Bağımsız İşletmeler Federasyonu (NFIB) tarafından hazırlanan ve küçük işletmelerin piyasaya bakışını yansıtan NFIB küçük işletmeler iyimserlik endeksi, ocak ayında 91,9 puandan 89,9 puana inerek beklentilerin altında kaldı. NFIB Baş Ekonomisti Bill Dunkelberg, "Küçük işletme sahipleri, karşılaştıkları devam eden ekonomik zorluklara yanıt olarak uygun iş ayarlamaları yapmaya devam ediyor. Ocak ayında, enflasyonun yol üzerinde önemli bir engel olmaya devam etmesi nedeniyle küçük işletme sahipleri arasındaki iyimserlik düştü." dedi.
- ♦ ABD'de tüketici fiyat endeksi ocak ayında aylık bazda %0,2 beklentilerinin üstünde %0,3 artış gösterdi. Manşet enflasyondaki aylık artışın üçte ikisinden fazlası, ocak ayında da yükselişini sürdürerek aylık bazda %0,6 artan barınma endeksinden kaynaklandı. Gıda endeksi ocak ayında aylık bazda %0,4 artarken, enerji endeksi benzin fiyatlarındaki gerilemenin etkisi ile %0,9 düşüş kaydetti. Böylece enflasyonun yıllık bazda artış hızı %3,4'ten %3,1'e gerilemiş oldu. Beklenti yıllık enflasyonun %2,9 seviyesine gerilemesi yönünde bulunuyordu. Enerji ve gıda dışı fiyatları gösteren çekirdek TÜFE ocak ayında aylık bazda %0,3 olan beklentilerin üzerinde %0,4 artış gösterdi ve yıllık bazda artış hızı %3,9 seviyesinde sabit kalmış oldu. Çekirdek tarafta, temel mallar fiyatları aylık %0,3 düşüş kaydederken, katılık sergileyen hizmet fiyatlarındaki artış aylık bazda %0,7'ye hızlandı. Ocak ayında ortalama saatlik reel ücretler aylık bazda %0,3 artış gösterirken, yıllık bazda ise %1,4 artış kaydetti.
- ♦ Cleveland Fed tarafından yapılan açıklamaya göre, median tüketici fiyatları ocak ayında %0,3'ten %0,5'e çıktı. Uç fiyatların %16 oranında çıkarılmasıyla hesaplanan tüketici fiyatlarında da (16 percent trimmed-mean CPI) artış %0,3'den %0,5'e yükseldi. Yıllık bazda ise medyan tüketici fiyatları %4,9 seviyesinde kalırken, uç fiyatları %16 oranında çıkarılmış tüketici fiyatları artışı %3,8'den %3,7'ye geriledi.
- ♦ ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ocak ayı tüketici fiyat endeksi verilerinin, barınma maliyetindeki artışın endeksi ekonomistlerin tahmininden daha fazla yükseltmesine rağmen enflasyonla mücadelede ilerleme kaydedildiğini gösterdiğini 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.



- ◆ Dünyanın serveti en büyük ikinci ismi Jeff Bezos 50 milyon adede kadar Amazon hissesini satabileceğini duyurması ardından, dört işlem gününde 24 milyon adet hissenin satışını gerçekleştirdi ve bu satıştan 4 milyar dolar gelir elde etti.

Asya

- ◆ Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, Japon yeninin ABD doları karşısında 150 seviyesini aşması nedeniyle döviz piyasasındaki hızlı ve spekülasyon hareketlerinden duyduğu endişeyi dile getirdi. Suzuki, ocak ayında beklenenden yüksek çıkan enflasyonun etkisiyle dolarda son dönemde görülen artışa cevaben, döviz kurlarında hızlı dalgalanmaların istenmeyen bir durum olduğunu vurguladı.
- ◆ Japonya'nın Uluslararası ilişkilerden sorumlu Maliye Bakan Yardımcısı Masato Kanda Japon para biriminin ABD doları karşısında hızla zayıflamasına yol açan hareketlere karşı uyarıda bulundu. Kanda gazetecilere yaptığı açıklamada, "Yen'in son dönemdeki hareketleri oldukça hızlı oldu. Son zamanlardaki hızlı hareketlerin bazıları temellerle uyumlu, ancak bazıları açıkça spekülasyon. Bence ikincisi arzu edilen bir durum değil" diye konuşurken, Japonya'nın kurlar konusunda gerekirse uygun önlemleri alacağını söyledi.

Dünyadan

- ◆ OPEC'in ham petrol üretimi ocak ayında bir önceki aya göre günlük 350 bin varil azalarak yaklaşık 26 milyon 340 bin varile geriledi. OPEC, 2024 yılında küresel petrol talebinin 2,25 milyon varil/gün artarak 104,40 milyon varil/güne yükseleceğini öngördü. 2025 yılında talebin 1,85 milyon varil/gün artarak 106,25 milyon varil/gün olacağını tahmin etti. OPEC, global büyüme beklentisini 2024 yılı için %2,6'dan %2,7'ye, 2025 yılı için beklentisini %2,8'den %2,9'a yükseltti. OPEC'in global büyüme beklentisi tahminini artırmasında ABD etkili oldu. Kurum ABD için büyüme beklentisini bu yıl için %1,0'den %1,6'ya, gelecek yıl için %1,5'ten %1,7'ye çıkardı.
- ◆ Bank of America'nın en son Küresel Fon Yöneticileri Anketi'nde yatırımcılar, ABD ve Çin gayrimenkul sektörlerinin küresel bir kredi krizinin en olası ilk üç kaynağı arasında saydılar.
- ◆ Moody's'ten yapılan açıklamada, İsraili beş bankanın uzun ve kısa vadeli mevduat kredi notunun düşürüldüğü, not görünümünün de negatif olduğu belirtildi.
- ◆ Uluslararası Para Fonu (IMF), Ukrayna hükümetinin ekonomik reform gündemini desteklemek amacıyla teknik yardım ve eğitimin artırılması için kaynak sağlayacak yeni bir güven fonunun oluşturulduğunu duyurdu.
- ◆ Morgan Stanley petrol talebinde artış tahminini günde 1,3 milyon varilden 1,5 milyon varile, OPEC dışı büyüme tahminini günde 1,7 milyon varilden 1,5 milyon varile düşürdü. 1. ve 2. çeyrek için Brent petrol fiyat beklentisi 82,5 dolar/varile, 3. ve 4. çeyrek için Brent petrol fiyat beklentisi 80 dolar/varile yükseltildi.
- ◆ Uluslararası Enerji Ajansı, yeni arzların talebi karşılaması ve fiyatları kontrol altında tutması nedeniyle küresel petrol piyasalarının bu yıl "rahat" kalacağını belirtti. İcra Direktörü Fatih Birol, dünya tüketiminin 2024 yılında günde 1,2 milyon ila 1,3 milyon varil artacağını ve bunun Çin'de ve diğer yerlerde ekonomik büyümenin yavaşlaması nedeniyle geçen yıla göre önemli ölçüde daha zayıf bir hız olacağını söyledi. Bu durumun, başta ABD, Kanada, Brezilya ve Guyana olmak üzere Amerika kıtasındaki üretim artışıyla kolayca karşılanacağı belirtildi. Birol, "Bu büyüme küresel petrol talebi artışını karşılamak için fazlasıyla yeterli. Dolayısıyla, büyük jeopolitik çalkantıların ya da aşırı hava olaylarının yaşanmaması halinde, 2024 yılı boyunca petrol piyasasının oldukça rahat olmasını ve petrol fiyatlarının ılımlı bir seyir izlemesini bekliyoruz" 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.