

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık (%)	Ocak	1,5	-3,2
10:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık (%)	Ocak	-1,8	-2,4
10:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Araç Yakıtı Hariç - Aylık (%)	Ocak	1,7	-3,3
10:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Araç Yakıtı Hariç - Yıllık (%)	Ocak	-1,5	-2,1
10:00	Türkiye	Konut Satışları (bin)	Ocak	138,6	138,6
10:00	Türkiye	Konut Satışları - Yıllık (%)	Ocak	-33,4	-33,4
10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi) (%)	Şubat	39,1	39,1
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Aralık	82,8	82,8
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Aralık	1,9	1,9
16:30	ABD	Konut Başlangıçları (bin)	Ocak	1455	1460
16:30	ABD	İnşaat İzinleri (bin)	Ocak	1514	1493
16:30	ABD	Konut Başlangıçları - Aylık (%)	Ocak	-0,3	-4,3
16:30	ABD	İnşaat İzinleri - Aylık (%)	Ocak	1,4	1,8
16:30	ABD	ÜFE - Aylık (%)	Ocak	0,1	-0,1
16:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Aylık (%)	Ocak	0,1	0,0
16:30	ABD	ÜFE - Yıllık (%)	Ocak	0,6	1,0
16:30	ABD	Çekirdek ÜFE - Yıllık (%)	Ocak	1,7	1,8
18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Şubat-O	80,0	79,0
18:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıl Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Şubat-O	2,9	2,9
18:00	ABD	Michigan Üniversitesi Uzun Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Şubat-O	2,8	2,9
20:10	ABD	Fed Üyelerinden Daly'nin Konuşması			
		Çin'de Piyasalar Resmî Tatil Sebebiyle Kapanı Olacak			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın son işlem gününe Asya genelinde alıcılı seyirler takip ederek başlıyoruz. Dün ABD'de spot endekslerden S&P500 günlük %0,58 değer kazancı ile kapanış rekorunu yenilerken, Dow Jones günü %0,91 ve Nasdaq %0,30 yukarıda tamamladı. ABD vadeli ise bu sabah karışık seyreliyor. Diğer taraftan Avrupa vadeli lerinde de pozitif seyirler izleniyor.

ABD'de dün oldukça yoğun bir veri akışı takip ettik. Ocak ayında perakende satışlar beklentilerin üzerinde bir azalma göstererek önceki aya göre %0,8 geriledi. 2023 Mart'tan bu yana en büyük aylık düşüşünü kaydeden satışlar, ocak ayında talepteki zayıflamaya işaret etti. 10 Şubat ile biten haftaya ilişkin haftalık işsizlik maaşı başvuruları ise beklentilerin altında kalarak 212 bine geriledi. Öte yandan, 4 haftalık ortalama başvurular 5 bin 750 artarak 218 bin 500'e yükseldi ve verinin trendinin işsizlik maaşı başvurularında yükselişe işaret ettiğini gösterdi. Son olarak ABD'de sanayi üretimi ocak ayında artış beklentilerinin aksine aylık %0,1 düştü. Verilerin ardından Atlanta Fed ABD ekonomisi için GDPNow modelini kullanarak hazırladığı 2024 birinci çeyrek büyüme tahminini %3,4'ten %2,9'a çekti. Zayıf ekonomik verilerin ardından dolar endeksi bir miktar değer kaybederken bu sabah 104,4 çevresinde hareket ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,25 seviyelerinde bulunuyor. Bugün de ABD'de yoğun bir veri akışı takip edeceğiz. Ocak ayına ilişkin konut başlangıçları ve inşaat izinleri, üretici fiyat endeksi ve Michigan Üniversitesi'nin tüketici beklentileri anketinin öncü sonuçları açıklanacak. Dün açıklanan öncü verilere göre İngiltere ekonomisi geçtiğimiz senenin son çeyreğinde önceki çeyreğe göre %0,3 daralırken, ekonomi iki çeyrek üst üste daralarak teknik resesyona girdi. Veri ardından İngiltere Merkez Bankası üyelerinden Catherine Mann verilerin sürpriz olmadığını, ekonomide 2024 için görünümün daha parlak olduğunu değerlendirdi. Resesyona işaret eden verilerin ardından baskılanan GBPUSD daha sonra dolardaki gerileme ile yükselişe geçti ve bu sabah 1,2585 seviyelerinde bulunuyor. EURUSD ise 1,0760 seviyelerinde hareket ediyor.

BIST100 endeksi dün günü %2,1'lik değer kazancı ile 9.242 seviyesinden tamamladı. Endekste günlük işlem hacmi 152,4 milyar TL ile 2023 Ekim'den bu yana en yüksek düzeyde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 30,80 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 296 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde ocak ayı konut satışları ile TCMB'nin piyasa katılımcıları anketinin şubat ayı sonuçları takip edilecek.

Ons altın yeniden 2.000\$ üstüne çıkmayı başarırken, ons gümüş 23,00\$ seviyesinin hemen altında seyreliyor. Brent petrol 82,8\$ seviyelerinden işlem görürken, Bitcoin 52.000\$ üstünde güçlü seyrini koruyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ◆ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0803–1,0830, aşağı yönde 1,0668 ve 1,0640 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.021\$ – 2.030\$, aşağı yönde 1.980\$ ve 1.965\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 23,30\$ – 23,70\$, aşağı yönde 22,70\$ ve 21,90\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Platin:** yukarı yönde 902\$ – 927\$, aşağı yönde 889\$ ve 870\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **USDTRY:** yukarı yönde 31,0000, aşağı yönde MOST indikatörü 30,1447 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **BIST100:** aşağı yönde 9.091– 8.977 yukarı yönde 9.400– 9.601 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **GBPUSD:** aşağı yönde 1,2536 ve 1,2500 yukarı yönde 1,2605 ve 1,2638 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 bildiri ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TÜİK verilerine göre sanayi, inşaat ve ticaret-hizmet sektörleri toplamında ücretli çalışan sayısı, 2023 Aralık ayında aylık bazda %0,1'lik sınırlı artış gösterirken, yıllık olarak %1,7 arttı.
- Merkezi yönetim bütçe dengesi 2024 Ocak ayında 150,7 milyar TL açık verdi. Faiz dışı açık ise aynı dönemde 29,6 milyar TL oldu. Ocak ayında bütçe giderleri bir önceki yılın aynı ayına göre %139,0 artış gösterirken, bütçe gelirleri %113,5 artış kaydetti.
- İş Bankası Genel Müdürü Hakan Aran, son dönemde çok dillendirilen kredi kartları ve bireysel kredilere limit konusunda, kredi kartlarında 20 bin, bireysel tüketicilerde de 100 bin liranın altına limit gelmemesi gerektiğini ancak lüks tüketimin sınırlandırılması gerektiğini belirtti. Ticari kredilerde ihracat, turizm, tarım gibi stratejik alanlar ile yatırım için kullanılacak kredilerde kampanyalar olacağını ama diğer alanlarda biraz zorluk yaşanacağını dile getirdi. Sıkılaşma sonrası beklenen rahatlamanın ilk dokuz ayda görülmeyeceğini tahmin eden Aran, "İlk dokuz ayda rahatlama göremeyeceğiz. Son çeyrekte enflasyon hedefinin tuttuğu görüldüğü anda bir miktar rahatlama da görebiliriz" diye konuştu.
- Mısır ziyareti sonrasında gazetecilerin sorularını yanıtlayan Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, "ABD ile aramızda bu son attığımız adımlar neticesinde olumlu bazı gelişmelerden söz edebiliriz. Şu anda Kongre'deki hava olumlu. Aynı şekilde Senato'dan da olumlu sesler geliyor." dedi.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 9 Şubat ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %52,26 artış gösterdi.
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM hesapları 9 Şubat haftasında bir önceki haftaya göre 14,8 milyar TL azalış ile 2,37 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 77,7 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 9 Şubat ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 36,8 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'e ise net 12,1 milyon dolar giriş gerçekleştirdi. DİBS'teki girişlerin 13,5 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 1,1 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 9 Şubat haftasında toplam net giriş 49,9 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 9 Şubat haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1 milyar dolar azalarak 102,8 milyar dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 463,8 milyon dolar artarak 72,9 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 543,3 milyon dolar azalarak 175,7 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 9 Şubat ile biten haftada 516 milyon dolar azalarak 134,9 milyar dolar seviyesine geriledi. Rezervler içinde; altın rezervleri 344 milyon dolar azalarak 48,6 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 172 milyon dolar azalarak 86,4 milyar dolara geriledi.
- TCMB haftalık verilerine göre 9 Şubat haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 2 Şubat haftasına kıyasla %11,32 azalarak 213,7 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %143,8 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %119,4 seviyesine yükseldi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi ise 12 Şubat itibarıyla yıllık bazda %6 arttı.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, Suudi Arabistan Yatırım Bakanı Khalid Al Faleh ve Turizm Bakanı Ahmed Al Khateeb ile bir araya geldi. Türkiye'den Suudi Arabistan'ı ziyaret eden vatandaşların sayısının 2023 yılında 3,5 kattan fazla artarak 670 bine ulaşmasının önemini değerlendirdiklerini belirten Yılmaz, "Suudi Arabistan ve Türkiye arasındaki turizm potansiyelinin daha fazla değerlendirilmesi gerektiği konusunda da görüş birliğimizi dile getirdik" dedi.

Avrupa

- İngiltere ekonomisi 2023 dördüncü çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,3 küçülme kaydetti. İngiltere, yılın son çeyreğinde beklentilerden daha fazla küçülürken veriler yılın ikinci yarısında ülkenin teknik resesyonda olduğuna işaret etti. Ülke ekonomisi yılın son çeyreğinde önceki senenin aynı çeyreğine göre %0,2 daraldı. Ülkede bu dönemde özel tüketim çeyreklik bazda %0,1 gerilerken, kamu harcamaları %0,3 küçüldü. Gayrisafi sabit sermaye oluşumu çeyreklik %1,4 arttı. İhracat %2,9 daralırken ithalat %0,8 düştü.
- İngiltere Maliye Bakanı Jeremy Hunt, İngiltere ekonomisinin 2023'ün ikinci yarısında resesyona girdiğini gösteren verilerin ardından, ekonominin köşeyi döndüğünü ve tahminlerin önümüzdeki yıllarda daha güçlü bir büyümeye işaret ettiğini söyledi.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) üyelerinden Catherine Mann, zayıf ekonomik verilerin sürpriz olmadığını, ancak 2024 için görünümün daha parlak olduğunu söyledi. Mann, "İleriye dönük olarak, PMI'lara, bunların revizyonlarına ve BoE'nin Karar Verici Paneli'nden gelen ileriye dönük verilere odaklandım. Bunların hepsi iyi görünüyor" diye ekledi.
- Avrupa Merkez Bankası Başkanı (ECB) üyesi De Cos, ECB'nin faiz indiriminin zamanlaması konusunda netleşmek için hala verileri görmesi gerektiğini söyledi. De Cos, "Faiz oranlarındaki bir sonraki hareket bir indirim olacak, bunun ne zaman olacağı konusunda açık değiliz. Bence bunun için biraz daha zaman var, ancak ECB'nin hedefinin %2'lik simetrik hedef olduğunun altını çizmek önemli" dedi.
- ECB üyesi Edward Scicluna, Avrupa Merkez Bankasının enflasyonun gerilediğini kabul etmesi, bahaneler üretmeyi bırakması ve mart ayı başlarında faiz indirimlerini değerlendirmesi gerektiğini belirtti. Scicluna, meslektaşlarını en son fiyat trendlerini değerlendirirken objektif olmaya ve ekonomideki gerginliği en azından biraz gevşetmeye çağırdı. Scicluna, gelecek ayki toplantı için güncellenen üç aylık ekonomik projeksiyonların politikadaki herhangi bir değişikliğin desteklenmesine yardımcı olabileceğini söyledi. Nadiiren kamuya açık bir şekilde yorum yapan ve politikayı bu kadar çabuk gevşetme olasılığını dile getiren ilk Yönetim Kurulu üyesi olan Scicluna, "İndirimler mart ayında da başlayabilir. Kaç kişinin haziran ayını beklemeye gerek olmadığını düşündüğünü göreceğiz." 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.



- ◆ ECB Başkanı Christine Lagarde, politika yapıcıların faiz oranlarını ne zaman düşürmeye başlayacaklarını değerlendirirken artan maaşların giderek daha önemli bir faktör haline geldiğini söyledi. Lagarde, enflasyondaki düşüş 2024'te kademeli olarak devam edecek olsa da risklerin devam ettiğini ve politika yapıcıların fiyat artışlarının %2 hedefine geri döndüğüne dair daha fazla güvenceye ihtiyaçları olduğunu söyledi.
- ◆ Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, satın alma gücünün zayıflaması ve yüksek faiz oranlarının kredileri azaltmasıyla Euro Bölgesi'nde bu yılki ekonomik büyüme beklentisini %1,2'den %0,8'e indirdi. Enflasyonun bu yıl Euro Bölgesi'nde %2,7'ye gerileyeceği, 2025'te ise %2,2 seviyesinde gerçekleşeceği öngörüldü.

ABD

- ◆ ABD'de perakende satışlar, ocak ayında %0,8 ile beklentilerin üzerinde azaldı. Böylece satışlar geçen yıl mart ayından bu yana en yüksek aylık düşüşünü kaydetti. Ülkede perakende satışlar, yıllık bazda ise %0,6 arttı. Bu dönemde otomotiv hariç perakende satışlar aylık bazda %0,6 gerileyerek beklentilerin altında kaldı.
- ◆ ABD'de ithalat fiyat endeksi, ocak ayında bir önceki aya kıyasla değişim göstermeme beklentilerinin aksine %0,8 arttı. Endeks aylık bazda Mart 2022'den bu yana en büyük artışını kaydetti. Endeks, geçen yılın aynı dönemine göre de %1,3'lük azalış kaydetti. İhracat fiyat endeksi ise aylık bazda %0,8 arttı. İhracat fiyat endeksi, ocak ayında geçen yılın aynı ayına göre %2,4 geriledi.
- ◆ ABD'de Philadelphia Fed İmalat Endeksi, şubat ayında 5,2 ye çıkarak 5 aylık daralmanın ardından genişleme sinyali verdi. Yeni sipariş endeksi, şubat ayında 13 puan artmasına rağmen eksi 5,2 puanla negatif değerde kaldı. Sevkiyat endeksi ise aynı dönemde yaklaşık 17 puan artışa 10,7'ye çıktı. İstihdam endeksi ise 9 puan azalarak eksi 10,3'e gerilerken, Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyesini gördü.
- ◆ ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 10 Şubat ile biten haftada 212 bine gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşti. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuru sayısı bir önceki haftaya kıyasla 5 bin 750 artarak 218 bin 500'e yükseldi. Devam eden işsizlik maaşı başvuru sayısı ise 3 Şubat ile biten haftada 30 bin kişi artarak 1 milyon 895 bine çıktı.
- ◆ ABD'de sanayi üretimi, ocak ayında aylık bazda artış beklentilerinin aksine %0,1 düştü. Ülkede kapasite kullanım oranı ise aynı dönemde 0,2 puan azalışla %78,5 olurken, uzun dönem ortalamasının 1,1 puan altında kaldı.
- ◆ Atlanta Fed'in GDPNow tahmin modeline göre ABD ekonomisinin 2024 birinci çeyrek büyümesi için beklentisi %3,4'ten %2,9'a revize edildi.
- ◆ Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, Fed'in enflasyon baskılarını azaltma konusunda çok ilerleme kaydettiğini ancak devam eden riskler nedeniyle henüz faiz indirimi çağrısı yapmaya hazır olmadığını söyledi. Bostic, "Benim beklentim, enflasyon oranının düşmeye devam edeceği, ancak faiz oranlarının olması gerektiğine işaret ettiği hızdan daha yavaş düşeceği yönünde" dedi. Yüksek enflasyona karşı zafer ilan etmek için henüz çok erken olduğunu belirten Bostic, enflasyonun %2'lik hedefine doğru kesin bir şekilde ilerlediği konusunda henüz rahat olmadığını vurguladı. Bostic, "Para politikasının daha az kısıtlayıcı hale gelmesi için uygun zamanı muhtemelen yakında düşüneceğiz. Şu anda, güçlü bir işgücü piyasası ve makroekonomi, bu politika kararlarını baskıcı bir aciliyet olmadan yürütmeye şansı sunuyor" diye konuştu.
- ◆ Fed'den yapılan açıklamada, bu yıl 32 bankanın stres testine tabi tutulacağına bilgisi verilerek, bu bankaların ticari ve konut amaçlı gayrimenkul piyasalarının yanı sıra kurumsal borç piyasalarında artan stresle ciddi bir küresel resesyona karşı test edileceği aktarıldı. Bu yılki senaryoda, ABD'de işsizlik oranının 6,5 puan artışla %10'luk zirveye ulaştığı belirtilen açıklamada, bu artışa ciddi piyasa oynaklığı, şirket tahvil marjlarında genişleme, konut fiyatlarında %36 ve ticari gayrimenkul fiyatlarında %40 düşüş dahil varlık fiyatlarında çöküşün eşlik ettiği kaydedildi.
- ◆ Beyaz Saray Ulusal Ekonomi Konseyi Direktörü Lael Brainard, ABD ekonomisinin güçlü ve geniş tabanlı bir toparlanma sağlama konusunda beklentileri aştığını ve iş dinamizmi, işgücü katılımı ve yatırımdaki mevcut gelişmelerin uzun vadeli kalıcı büyümenin önünü açabileceğini söyledi. Brainard, enflasyonun Fed'in %2'lik hedefine doğru hızla düştüğünü ve ABD'deki toparlanmanın da pandemi öncesi trendlere kıyasla iyileşmeler kaydettiğini vurguladı.
- ◆ Fed Başkanı Jerome Powell 6 Mart'ta Temsilciler Meclisi ve Senato'nun önünde sunum yapacak ve soruları cevaplayacak.

Asya

- ◆ Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Kazuo Ueda, enflasyon hedefine istikrarlı, sürdürülebilir olarak ulaşıldığında, negatif faiz oranları da dahil olmak üzere çeşitli parasal genişleme önlemlerini sürdürüp sürdürmeyeceklerini inceleyeceklerini söyledi. Ueda parlamentoda yaptığı açıklamada, "Şu anki ekonomik ve fiyat görünümümüze dayanarak, Japonya'nın parasal koşulları negatif faiz oranlarını sona erdirdikten sonra bile muhtemelen destekleyici kalacaktır" dedi.
- ◆ Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, yende aşırı düşüşe karşı yeni bir uyarıda bulunarak, zayıf bir yenin yararları ve zararları olsa da zayıf bir para biriminin olumsuz yönleri konusunda "daha endişeli" olduğunu söyledi.

Dünyadan

- ◆ Uluslararası Enerji Ajansı (IEA), küresel petrol talebinin bu yıl önemli ölçüde daha zayıf bir hızda artmasının beklendiğini, Amerika kıtasındaki üretim artışının ise OPEC ve müttefiklerinin üretim kısıtlamalarına rağmen arzı artırmaya yardımcı olacağını söyledi. IEA yaptığı açıklamada, ekonomik büyümenin yavaşlaması nedeniyle 2023 yılında günde 2,3 milyon varil olan petrol talebi artış tahminini bu yıl değiştirmeyerek günde 1,2 milyon varilde bıraktı. Toplam talebin günde ortalama 103 milyon varil olması öngörüldü.

* 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.