

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Öncesi
10:00	İngiltere	TÜFE - Aylık (%)	Aralık	0,2	-0,2
10:00	İngiltere	TÜFE - Yıllık (%)	Aralık	3,8	3,9
10:00	İngiltere	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Aralık	4,9	5,1
12:30	İngiltere	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Kasım	-	-1,2
13:00	EB	TÜFE - Yıllık (%)	Aralık-F	2,9	2,9
13:00	EB	TÜFE - Aylık (%)	Aralık-F	0,2	0,2
13:00	EB	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Aralık-F	3,4	3,4
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Kasım	-	3,8
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Kasım	-	86,5
16:30	ABD	İşletme Stokları (%)	Kasım	-0,1	-0,1
16:30	ABD	Perakende Satışlar -Aylık (%)	Aralık	0,4	0,3
16:30	ABD	Otomotiv Hariç Perakende Satışlar - Aylık (%)	Aralık	0,2	0,2
16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Aralık	-0,7	-0,4
16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Aralık	-	-1,4
16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Aralık	-0,7	-0,9
16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Aralık	-	-5,2
17:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Aralık	-0,1	0,2
17:15	ABD	Kapasite Kullanımı (%)	Aralık	78,6	78,8
18:00	ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi	Ocak	38,0	37,0
18:15	EB	ECB Başkanı Lagarde'in Konuşması			
22:00	ABD	Fed Bej Kitap Raporu			
	ABD	Fed Üyelerinden Barr, Bowman ve Williams'ın Konuşması			

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
den AL



AppGallery
L2 mağazası

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah açıklanan verilere göre Çin ekonomisi 2023 yılının son çeyreğinde önceki senenin son çeyreğine göre %5,3 olan beklentilerin altında %5,2 büyüme kaydetti. Bu dönemde önceki çeyreğe göre büyüme ise %1,0 oldu. Verilerin ardından Çin ve Hong Kong'da satıcı seyriler izliyoruz. Japonya endeksleri ise pozitif seyreliyor. ABD'de spot endeksler tatil ardından dün negatif kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,62, S&P500 %0,37 ve Nasdaq %0,19 değer kaybı ile günü tamamladı. Bu sabah vadeli endekslerde de negatif bir görünüm takip edilirken, Avrupa vadeli satıcı seyreliyor.

ABD'de New York Fed imalat endeksi ocak ayında -14,5'ten -43,7'ye sert bir düşüş kaydetti. İmalat sektöründe daralmanın sürdüğüne işaret eden endeks, Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyesine gerilemiş oldu. Fed üyelerinden Waller, Fed'in faiz oranlarını düşürmeye başladığında temkinli bir yaklaşım sergilemesi gerektiğini ve geçmişte yapılan faiz indirimleri kadar hızlı hareket etmek için bir neden görmediğini belirtti. Waller'ın açıklamaları, Fed'in piyasaların fiyatladığı üzere erken bir dönemde faiz indirimlerine başlamayabileceğine ve faiz indirimlerinin bu sene için fiyatlanan 6 faiz indiriminden daha az olabileceğine işaret etti. Açıklamalar ardından Fed'in mart ayında ilk faiz indirimini yapması için verilen olasılık %65 seviyelerine gerilemiş bulunuyor. Gerileyen faiz indirim beklentileri ile yükselen ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,05 seviyelerinde bulunuyor. Dolar endeksi ise 103,4 seviyelerinde seyreliyor. Bugün ABD'de oldukça yoğun bir veri akışı takip edeceğiz. Aralık ayına ilişkin perakende satışlar ve sanayi üretimi verileri yoğun veri gündemi içinde öne çıkıyor. Fed TSİ 22:00'da Bej Kitap raporunu yayımlayacak. Ayrıca Fed üyelerinden Barr, Bowman ve Williams'ın konuşmaları da takip edilecek. Dün yayımlanan Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) tüketici anketi sonuçlarında tüketicilerin 1 yıllık enflasyon beklentilerinin %4,0 seviyesinden %3,2'ye, 3 yıllık beklentilerinin ise %2,5'ten %2,2'ye gerilediği görüldü. Böylece 3 yıllık enflasyon beklentileri Şubat 2022'den bu yana en düşük seviyesine gerilerken, anket sonuçları tüketicilerin enflasyon beklentilerinde önemli bir gerileme olduğunu gösterdi. Bu sabah EURUSD 1,0870 seviyelerinde bulunuyor. Bugün Euro Bölgesinde aralık ayı final enflasyon verileri ile birlikte, ECB Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek. İngiltere'de ise aralık ayı enflasyon verileri açıklanacak. İngiltere'de enflasyonun aylık %0,2, yıllık %3,8 artış göstermesi bekleniyor. Veri öncesinde GBPUSD 1,2620 seviyelerinde seyreliyor.

BIST100 endeksi dün 8.000 seviyesinin üstünde dar bir aralıkta hareket ederek günü %0,15 değer kaybı ile 8.032 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi 81,5 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %1,71 ve ulaştırma endeksi %1,35 değer kaybederken, sanayi endeksi %0,49 değer kazancı ile pozitif ayrıştı. Bu sabah Dolar/TL 30,11 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 316,1 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde kasım ayına ilişkin konut fiyat endeksi açıklanacak.

Ons altın 2.025\$, ons gümüş ise 22,80\$ seviyelerine gerilemiş bulunuyor. Brent petrol 77,7\$ seviyelerinden işlem görürken, Bitcoin 42.800\$ çevresinde seyrini sürdürüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ◆ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0890 – 1,0940, aşağı yönde 1,0846 ve 1,0790 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.040\$ – 2.075\$, aşağı yönde 2.010\$ ve 1.980\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 22,96\$ – 23,32\$, aşağı yönde 22,47\$ ve 22,00\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Platin:** yukarı yönde 910\$ – 936\$, aşağı yönde 889\$ ve 870\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **USDTRY:** yukarı yönde 30,2500, aşağı yönde MOST indikatörü 29,4980 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **BIST100:** aşağı yönde 7.955 – 7.865, yukarı yönde 8.112 – 8.315 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **GBPUSD:** aşağı yönde 1,2612 ve 1,2545, yukarı yönde 1,2676 ve 1,2720 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ Aralık ayında tarım ürünleri üretici fiyat endeksinde (Tarım-ÜFE) bir önceki aya göre %6,34 artış, bir önceki yılın aynı ayına göre %52,66 artış gerçekleşti.
- ♦ Cumhurbaşkanı Erdoğan, SSK ve Bağkur emeklilerine ek %5 zam verildiğini belirterek SSK ve Bağkur emeklilerine zamların Ocak 2024'ten itibaren %42,6'ya yükseldiğini ve temmuz ayındaki zamlarla birlikte emeklilerin hepsinin yaklaşık aynı oranlarda maaş artışına ulaşacaklarını bildirdi. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, ek artışın sadece ilk 6 ay için olduğunu, 6 aylık artış oranlarının dahi yıllık beklenen enflasyonun üzerinde olduğunu aktararak, temmuz ayında yıllık artış oranlarının tüm emekli kesimler için denkleşmiş olacağını belirtti.

Avrupa

- ♦ İngiltere'de işsizlik oranı Eylül-Kasım 2023 döneminde önceki üç aylık döneme göre değişim göstermedi ve %4,2 olarak belirlendi. Bu dönemde çalışanların ikramiyeler hariç tutulan düzenli ücretlerindeki artış yıllık bazda %6,6 olurken, ikramiyeler dahil toplam ücretlerdeki büyüme %6,5 olarak hesaplandı. Enflasyon etkisinden arındırılmış toplam ücretlerdeki artış ise %1,3 oldu.
- ♦ Almanya'da 2023 Aralık ayında AB uyumlu TÜFE artışı aylık bazda %0,2, yıllık bazda %3,8 olarak teyit edildi.
- ♦ Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinden Francois Villeroy de Galhau, ECB'nin henüz enflasyon karşısında zafer ilan edemeyeceğini ancak bir sonraki hamlesinin muhtemelen bu yıl içinde bir faiz indirimi olacağını söyledi. Villeroy, "Büyük sürprizler olmazsa bir sonraki hamlemiz muhtemelen bu yıl içinde bir indirim olacak. Zamanlaması hakkında yorum yapmayacağım" dedi.
- ♦ ECB üyelerinden Mario Centeno, Euro Bölgesi enflasyonunun mevcut gidişatına ilişkin iyimser olduğunu ve orta vadeli enflasyon hedefi olan %2'ye doğru ilerlediğini söyledi. Centeno, ECB'nin düşüş eğiliminde olan enflasyon oranını düşürme konusunda aşırıya kaçmaması gerektiğini söyleyerek, bankanın odak noktasının kısa vadede değil orta vadede enflasyon oranını düşük tutmak olduğunu belirtti. Centeno, önemli dış fiyat baskılarının büyük ölçüde azaldığını ve geriye ücretler gibi iç faktörlerin kaldığını vurguladı. Euro Bölgesi'nin ekonomisinin sallantıda olduğunu belirten Centeno, "aşırıya kaçma büyük bir risk olmasa da gerekenden fazlasını yapmamıza gerek yok" dedi.
- ♦ ECB üyesi Tuomas Valimäki, ECB'nin enflasyonu %2'ye düşürme konusunda ilerleme kaydettiğini ancak politika yapımcıların erken hareket etmek yerine biraz daha beklemeleri gerektiğini söyledi. Valimäki, "Kısıtlayıcı seviyeden erken bir çıkış yapmaktansa biraz daha beklemek ve sonra belki de geri dönüş yapmak zorunda kalmak daha iyidir. Enflasyona karşı erken zafer ilan etmekten kaçınmalıyız. Beklemek ve ücretlerle ilgili verilerin nasıl geliştiğini görmek daha iyi olacaktır" dedi. Valimäki, şu ana kadar ECB'nin kendi aralık ayı projeksiyonlarının ve faiz görünümünün yanlış olacağını gösteren hiçbir ücret verisi görmediğini söyledi.
- ♦ ECB anketine göre Euro Bölgesinde tüketicilerin 12 aylık döneme ilişkin medyan enflasyon beklentisi %4,0'ten %3,2'ye, üç yıl sonrasına ilişkin medyan enflasyon beklentisi %2,5'ten %2,2'ye geriledi.
- ♦ Almanya'da ZEW Enstitüsü'nün beklenti endeksi ocak ayında düşüş beklentilerinin aksine 12,8'den 15,2'ye yükseldi. Cari koşullar endeksi ise beklentilerin altında kalarak -77,1'den -77,3'e düştü. ZEW Başkanı Achim Wambach anket katılımcılarının yarısından çoğunun ECB'nin yılın ilk yarısında faiz indireceği beklentisinde olduğunu söyledi. Wambach, aralık ayında görülen enflasyondaki yükselişin bu beklentileri değiştirmede ifade etti.
- ♦ ECB üyesi Madis Muller, piyasanın faiz indirimi umutlarının ECB'nin mevcut yürügesinin çok ötesine geçtiğini ve ücret artışı rakamlarının mevcut enflasyon beklentilerine ters düşmeye devam ettiğini belirtti. Muller, "Veriler arzu edilen fiyat artışı koşullarını yansıtana kadar ECB faiz oranlarını değiştiremez" diye konuştu.

ABD

- ♦ UBS Global Research, düşen faiz oranlarının aşamalı olarak daha yüksek çarpanları desteklemesini beklediklerini ve bu nedenle S&P500 endeksinde dair 2024 yıl sonu hedeflerini 4.850'den 5.150'e yükselttiklerini açıkladı.
- ♦ Harvard Üniversitesi Öğretim Üyesi Prof. Kenneth Rogoff, ekonomide durgunluk olmazsa bu sene Fed'den piyasaların beklediği gibi 6 faiz indirimi beklentisinin 'boş bir hayal' olduğunu söyledi. Rogoff, "Eğer derin bir durgunluk olursa -ki bu mümkün- o zaman 6 değil, belki 15 kez indirim olabilir" dedi. 2024 beklentilerini paylaşan Rogoff "Ben ABD için 2024'ün 2023 yılında olduğu kadar iyi olmayacağını, fakat çok kötü de olmayacağını düşünüyorum. Enflasyon düşecek ve yumuşak iniş olacaktır" diye konuştu.
- ♦ New York Fed'in açıkladığı imalat endeksi, ocak ayında yükseliş beklentilerinin aksine -14,5'ten -43,7'ye düşerek imalat sektöründe daralmanın derinleşerek sürdüğüne işaret etti. Böylece endeks, Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyesini kaydetti. Yeni sipariş endeksi ocakta 38,1 puan azalarak -49,4'e ve sevkiyat endeksi 24,9 puan azalışla -31,3'e indi. Gelecek 6 aylık görüme ilişkin iyimserlik ise söz konusu dönemde 6,7 puan artarak 18,8'e çıktı.
- ♦ Morgan Stanley'den yapılan açıklamaya göre ise bankanın geçen yılın dördüncü çeyreğindeki net karı, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla yaklaşık %32 azalarak 1,5 milyar dolara geriledi. Kurumun 2022'nin dördüncü çeyreğinde 1,26 dolar olan hisse başına karı, geçen yılın aynı döneminde 85 sent oldu.
- ♦ Goldman Sachs'tan yapılan açıklamaya göre, bankanın geçen yılın dördüncü çeyreğindeki net karı bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %51 artarak 2,01 milyar dolara yükseldi. Kurumun 2022'nin dördüncü çeyreğinde 3,32 dolar olan hisse başına karı da 2023'ün aynı döneminde 5,48 dolara çıktı.
- ♦ Fed üyesi Christopher Waller, enflasyonda devam eden düşüşlerin Fed'in bu yıl faiz oranlarını düşürmesine olanak sağlayacağını ancak bunun "dikkatli" şekilde yapılması gerektiğini söyledi. Para politikasının doğru belirlendiğine inandığını belirten Waller, politikanın kısıtlayıcı olduğunu ve ılımlı enflasyon

* 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.



okumalarının görülmeye devam edilebilmesi için talep üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmayı sürdürmesi gerektiğini aktardı. Enflasyonun son dönemdeki seyirini sürdürüp sürdürmeyeceğini ve iş gücü piyasası hala beklentilerin üzerinde performans gösterirken bunun gerçekleşip gerçekleşmeyeceğini zamanın göstereceğine dikkati çeken Waller, son birkaç aydaki verilerin Komite'nin 2024'te politika faizini düşürmeyi düşünmesine olanak tanıdığını kaydetti. Waller, faiz indirimlerinin zamanlaması ve 2024'teki sayısının gelen verilere bağlı olacağını vurguladı. Waller, Fed'in faiz oranlarını düşürmeye başladığında temkinli bir yaklaşım sergilemesi gerektiğini ve geçmişte yapılan faiz indirimleri kadar hızlı hareket etmek için bir neden görmediğini belirtti.

- ◆ ABD Kongresi'nin vergi komitelerinin liderleri salı günü şirketler ve düşük gelirli aileler için yaklaşık 80 milyar dolarlık vergi indirimlerini geliştirmek amacıyla iki partinin anlaşacağını duyurdu. Ancak bütçe konusundaki sert görüş ayrılıkları nedeniyle geçiş süreci belirsiz kaldı.

Asya

- ◆ Çin Başbakanı Li Çiang, ülkesinin ekonomide dışa açılma politikasına bağlı kalacağını, ekonomik fırsatları dünya ile daha fazla paylaşmak için elverişli ortamı sağlamaya çalışacağını söyledi. Li, Çin'in GSYH'sinin 2023'te %5,2 artışla yıllık büyüme hedefinin üzerine çıkmasının beklendiğini bildirdi.
- ◆ Çin Ulusal İstatistik Bürosu verilerine göre, 2023 yılının son üç ayında GSYH önceki senenin aynı dönemine göre %5,3 beklentilerinin altında %5,2 oranında arttı. 2023 yılının dördüncü çeyreğinde ise ülke ekonomisi önceki çeyreğe göre %1,0 büyüme kaydetti.
- ◆ Çin'de perakende satışlar aralık ayında bir önceki yıla göre %7,4 oranında artarak %8'lik büyüme beklentilerini karşılamadı.
- ◆ Çin'de sanayi üretimi aralık ayında bir önceki yıla göre %6,8 oranında artarak %6,6'lık büyüme tahminlerini aştı.
- ◆ Çin'de Ulusal İstatistik Bürosu'nun açıkladığı verilere göre, devlet destekli konutlar hariç olmak üzere 70 şehirde yeni ev fiyatları aralık ayında aylık bazda %0,45 geriledi. Bu düşüş Şubat 2015'ten bu yana görülen en sert düşüş oldu.

Dünyadan

- ◆ Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkan Yardımcısı Gopinath, küresel ekonominin 2023 yılında beklenenden daha iyi bir performans sergilediğini ve yumuşak iniş şansının biraz arttığını belirtti. Enflasyon konusunda yapılması gerekenlerin henüz bitmediğini vurgulayan Gopinath, agresif faiz indirimlerine yönelik piyasa tahminleri için henüz erken olduğunu söyledi.
- ◆ İngiliz enerji şirketi Shell, Amerika Birleşik Devletleri ve İngiltere'nin Yemen'deki Husilere yönelik operasyonlarının ardından Kızıldeniz üzerinden yapılan tüm sevkiyatları süresiz olarak askıya aldı.
- ◆ Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard&Poor's (S&P), kurumsal temerrütlerin sayısının geçen yıl 2022'ye kıyasla %80 arttığını ve dünya genelinde temerrütlerin %63'ünün ABD'de yaşandığını açıkladı. Açıklamada, 2024'te küresel anlamda kredilerde daha fazla bozulma beklendiğine işaret edilerek, "Faiz indirimi ihtimaline rağmen finansman maliyetlerinin yüksek kalmasını bekliyoruz." ifadeleri kullanıldı. S&P'nin açıklamasında, daha yavaş ekonomik büyüme ve daha yüksek finansman maliyetlerinin temerrüt oranlarının artmasına katkıda bulunacağını düşünüldüğü belirtildi.

* 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.