

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	GfK Tüketici Güven Endeksi	Nisan	-28,0	-29,0
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri - Aylık (%)	Şubat-Ö	1,2	-6,2
15:30	ABD	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri - Aylık (%)	Şubat-Ö	0,4	-0,4
16:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Ocak	0,3	0,1
16:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Ocak	0,2	0,2
16:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Ocak	6,6	6,1
17:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Mart	-5,0	-5,0
17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	Mart	106,8	106,7

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Asya piyasalarında bu sabah yatay bir görünüm takip ediliyor. Dün satıcı kapanışlar gerçekleşiren ABD spot endekslerinden, Dow Jones %0,41, S&P500 %0,31 ve Nasdaq %0,27 değer kaybı ile günü tamamladı. ABD vadelerinde bu sabah pozitif seyirler izliyoruz. Diğer taraftan Avrupa vadelerinde yatay negatif bir görünüm takip ediliyor.

ABD'de veri akışının sakin olduğu bir günün geride bırakırken, Fed üyelerinin değerlendirmeleri dün ön plandaydı. Üyelerden Bostic, bu sene için bir faiz indirimi beklentisini tekrarlarırken, faiz oranlarını erken düşürmenin yıkıcı olabileceği konusunda uyarıda bulundu. Dün açıklamalarda bulunan Goolsbee ise enflasyon konusunda ana tereddüt kaynağının şu anda konut fiyatları olduğunu dile getirdi. Goolsbee açıklamasında faiz indirimi beklentilerinin dot plot grafiğindeki görünümle uyumlu olduğunu açıklayarak bu sene için toplamda 3 faiz indirimine işaret etti. Son olarak Lisa Cook, ekonomide risklerin daha dengeli hale geldiğini değerlendirirken, erken faiz indirimlerinin enflasyonda yerleşme risklerini ortaya çıkarabileceğini ifade etti. Fed üyelerinin açıklamalarında faiz indirim beklentilerindeki ayrımlar dikkat çekse de genel olarak temkinli ve veri odaklı bir yaklaşım konusunda hemfikir oldukları görülüyor. Üyeler hem enflasyonun kalıcılığı hem fazla sıkılaştırma risklerini gözetirken, Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi verisini Cuma günü takip edeceğiz. Bugün ise ekonomik aktivitenin seyrine ilişkin sinyal verici olması açısından önem taşıyan dayanıklı mal siparişleri verisi açıklanacak. Ayrıca, FHFA ve S&P CS konut fiyat endeksi verileri takip edilecek. Veriler öncesinde dolar endeksi 104,2, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,24 seviyelerinde bulunuyor. EURUSD ise bu sabah 1,0840 çevresinde hareket ediyor.

Dün bankacılık hisseleri öncülüğünde gelen alımlarla 9.335 seviyesini gören BIST100 endeksi öğleden sonra satış baskısı altında kalarak günü %0,90 değer kaybı ile tamamladı. BIST100 endeksinde işlem hacmi 121,9 milyar TL oldu. Diğer sektörel endekslerden pozitif ayrılan bankacılık endeksinin kazançları gün içinde %5'i aşarken, günü %1,45 yukarıda tamamladı. Bu sabah Dolar/TL 32,17, 5 yıllık CDS primi ise 323,3 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Ons altın 2.172\$, ons gümüş ise 24,65\$ seviyelerinde bulunuyor. Dün 87,1\$ seviyelerine yükselen Brent petrol bu sabah 86,7\$ seviyelerinden, tekrardan 70.000\$ üzerine çıkan Bitcoin ise 70.600\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0878–1,0942, aşağı yönde 1,0780–1,0735 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.220\$–2.300\$, aşağı yönde 2.160\$–2.130\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 25,80\$–26,10\$, aşağı yönde 24,30\$–23,90\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 912\$–938\$, aşağı yönde 890\$–870\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 32,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 31,6365 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.250–9.400, aşağı yönde 8.970 – 8.700 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** aşağı yönde 1,2560–1,2520, yukarı yönde 1,2696–1,2730 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
Google Play
AppGallery

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 bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Hanehalkı İşgücü Araştırması sonuçlarına göre; 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı 2023 yılında bir önceki yıla göre 318 bin kişi azalarak 3 milyon 264 bin kişi oldu. İşsizlik oranı 1,0 puan azalarak %9,4 seviyesinde gerçekleşti, istihdam oranı ise 0,8 puan artarak %48,3 oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı 2023 yılında bir önceki yıla göre 2,0 puan azalarak %17,4 oldu. İstihdam edilenlerin %14,8'i tarım, %21,2'si sanayi, %6,3'ü inşaat, %57,6'sı ise hizmet sektöründe yer aldı. Bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında hizmet sektörünün istihdam edilenler içindeki payı 1,1 puan, inşaat sektörünün payı 0,3 puan artarken, tarım sektörünün payı 1,0 puan, sanayi sektörünün payı 0,5 puan azaldı.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, 2023 yılında işsizlik oranının %9,4 ile %10,1 olan OVP hedefinin altında gerçekleşerek 9 yıl sonra tek haneli seviyelere indiğini belirtti. Büyüme ile istihdam ilişkisinin kuvvetlenmesi ve istikrarlı büyüme performansının devam etmesiyle birlikte kadınlar ve gençler başta olmak üzere istihdamda artışların sürmesini beklediklerini söyleyen Yılmaz, enflasyonla mücadelenin odağa alındığı bu dönemde işsizlik oranındaki düşüş ve istihdamın artmasının işgücü piyasasının güçlü görünümünü gösterdiğini ifade etti. Yılmaz, enflasyonda haziran ve temmuz ayı civarında bir kırılma görüleceğini, ardından 2025'te hedeflerinin enflasyonu %15'lere düşürmek olduğunu belirtirken, 2026 yılında tek haneli enflasyon rakamlarına ulaşmak istediklerini açıkladı.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, yılın ikinci yarısından itibaren enflasyonun düşmeye başladığının görüleceğini, çok iyi çalışılmış bir ekonomi programı ve güçlü bir kadroya sahip olduklarını belirtti. Erdoğan, kendi hükümetleri döneminde daha önce enflasyonu tek haneye düşürmeyi başardıklarını ve aynıısını yeniden yapacaklarını ekledi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinden Panetta, enflasyonun hızla düşmesi ve bankanın %2'lik hedefine yaklaşmasının faiz indirimini "mümkün" kıldığını söyledi. Panetta, "Özellikle son haftalarda ECB yönetim konseyinde ortaya çıkan fikir birliği faiz indirimine doğru gidildiğine işaret ediyor" dedi.
- Avrupa Merkez Bankası Başekonomisti Lane, birkaç yıl boyunca normal seviyenin üzerinde ücret artışları yaşanabileceğini ancak ECB'nin ücret artışlarının daha normal seviyelere doğru yavaşlayarak faiz indirimlerine kapı açacağından giderek daha fazla emin olduğunu söyledi. Lane, "Eğer bu değerlendirme onaylanırsa, o zaman yaptığımız oran artışlarının bir kısmını tersine çevirmeye daha yakından bakmaya başlayacağız" dedi.

ABD

- Atlanta Fed Başkanı Bostic, bu yıl sadece bir faiz indirimi beklediğini tekrarlayarak, ekonomi ve enflasyonda kademeli bir yavaşlama beklediğini söyledi. Faiz oranlarını çok erken düşürmenin daha yıkıcı olabileceğini söyleyen Bostic, bilanço akışındaki volatiliteden kaçınmak istediğini belirtti.
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, merkez bankasının şu anda "enflasyon konusunda biraz karanlık bir dönemde" olduğunu ve ana tereddüt kaynağının konut fiyatları olduğunu söyledi. Enflasyonun gerilemesinde daha fazla ilerleme görülmesi gerektiğini belirten Goolsbee, Fed'in "çifte göreviyle bir denge kurması" gerektiğini ve son FOMC toplantısı ile açıklanan dot plot grafiklerinde üç faiz indirimi tahmininin kendi düşüncesiyle "uyumlu" olduğunu açıkladı. Her şeyin verilere bağlı olacağını belirten Goolsbee, haziran ayında bir faiz indirimi ihtimalinin göz ardı edilemeyeceğini ekledi.
- HSBC, 2024 yıl sonu için S&P500 hedefini 5.000 puandan 5.400 puana çıkardığını açıkladı.
- Yeni konut satışları şubat ayında beklentilerin altında kalarak aylık bazda %0,3 azalışla 662 bine geriledi. Ülkede yeni konut satışları, şubatta geçen yılın aynı dönemine göre %5,9 arttı.
- Chicago Fed aktivite endeksi şubat ayında -0,54 seviyesinden 0,05 seviyesine yükseldi.
- Dallas Fed imalat aktivite endeksi mart ayında artış beklentilerinin aksine -14,4 seviyesine geriledi.
- Fed üyelerinden Lisa Cook, Fed'in, ekonominin bazı kesimlerinde enflasyonun yavaşlaması için daha fazla zaman tanımak amacıyla faiz oranlarını düşürürken temkinli bir yaklaşım sergilemesi gerektiğini söyledi. Cook, "İstihdam ve enflasyon hedeflerimize ulaşmamızın önündeki riskler daha iyi bir dengeye doğru ilerliyor" dedi. Cook, politika yapımcılarının, gerçek zamanlı olarak tahmin etmenin zorlukları göz önüne alındığında, nötr faiz oranının yükselip yükselmediğini olaydan çok sonrasına kadar bilemeyebileceklerini söyledi. Cook, daha yüksek bir nötr faiz oranının daha yüksek bir Fed politika faizi için argümanları destekleyebileceğini, ancak bunun kesin olarak ölçülmediğini ve tahmin edilmesinin zor olduğunu söyledi.
- New York Temyiz Mahkemesi, ABD'nin eski Başkanı Donald Trump'ın sivil dolandırıcılık davasında çarptırıldığı 464 milyon dolarlık para cezasını 175 milyon dolara indirerek, söz konusu cezaı ödemesi için 10 gün daha süre verdi.

Asya

- Fitch, Japonya'da faiz oranlarındaki kademeli artışın bankaların yurt içi karlarını pozitif etkileyeceğini düşündüğünü belirtti.
- Çin Merkez Bankası Başkanı, Çin'in ekonomide geniş bir politika alanı olduğunu ve gelecek için zengin bir politika araç rezervi olduğunu belirtti. Fiyat istikrarının korunmasının ve fiyatlarda ılımlı bir toparlanmayı teşvik etmenin para politikasının temel unsurları olacağı ifade edildi. Ek olarak, gayrimenkul piyasasındaki dalgalanmanın mali sisteme etkisinin sınırlı olduğu ve sektörden alınan olumlu sinyaller ile birlikte uzun vadeli sağlıklı ve istikrarlı gelişme için sağlam bir zemin olduğu açıklandı.

* 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.



- ♦ Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, yendeki zayıflığı dizginlemek için herhangi bir önlemi göz ardı etmeyeceklerini söyledi. Suzuki zayıf yenin ekonomi üzerinde hem olumlu hem de olumsuz etkileri olduğunu ancak aşırı oynaklığın ticari faaliyetler için belirsizliği arttırdığını söyledi. Bunun da ekonomiye zarar verebileceğini belirten Suzuki, belirli döviz seviyesinden ziyade piyasa hareketlerinin hızına odaklandıklarını vurguladı.

Dünyadan

- ♦ Goldman Sachs, ABD ve Avrupa'daki merkez bankalarının faiz oranlarını düşürmeye başlamasının, sanayi ve tüketici talebini desteklemeye yardımcı olarak emtiaların bu yıl kazançlı bir yıl olmasını sağlayacağını belirtti. Kurum analistleri, borçlanma maliyetlerinin düşmesi, üretimin toparlanması ve jeopolitik risklerin devam etmesiyle hammaddelerin 2024'e kadar %15 değer kazanabileceğini söyledi. Bakır, alüminyum, altın ve petrol ürünlerinin yükselbileceğini belirten analistler, "Durgunluk olmayan ortamlarda ABD faiz indirimlerinin emtia fiyatlarında artışa yol açtığını, en büyük artışın metallere (özellikle bakır ve altın), ardından da ham petrole geldiğini görüyoruz" dedi. Goldman'ın yılsonu tahminleri arasında bakırın tonunun 10.000 dolar, alüminyumun tonunun 2.600 dolar ve altının onsunun 2.300 dolara ulaşması bulunuyor.
- ♦ Reuters'a bilgi veren kaynaklar, Rusya hükümetinin, OPEC+'a verdiği sözler doğrultusunda haziran ayı sonuna kadar günde 9 milyon varillik üretim hedefine ulaşmalarını sağlamak için şirketlere ikinci çeyrekte petrol üretimini azaltmaları talimatını verdiğini söyledi.
- ♦ JPMorgan Chase stratejisti Marko Kolanovic'e göre, hisse senetlerinin son aylardaki çarpan artışını koruması için küresel merkez bankalarının bu yıl para politikasını gevşetmesi ve şirketlerin sağlıklı kar artışı sağlaması gerekiyor. Kolanovic müşterilerine yayımladığı notta "Merkez bankaları şu anda öngörülenden daha güvercin olursa ve buna büyümede hayal kırıklığı yaratan bir tablo eklenmezse mevcut hisse çarpanları korunabilir" 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.