

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	TÜFE - Aylık (%)	Ekim	2,66	2,97
10:00	Türkiye	TÜFE - Yıllık (%)	Ekim	48,30	49,38
10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Ekim	47,80	49,10
10:00	Türkiye	ÜFE - Aylık (%)	Ekim	1,37	
10:00	Türkiye	ÜFE - Yıllık (%)	Ekim	33,09	
11:55	Almanya	İmalat PMI	Ekim-F	42,6	42,6
12:00	EB	İmalat PMI	Ekim-F	45,9	45,9
12:30	EB	Sentix Yatırım Güven Endeksi	Kasım	-12,6	-13,8
18:00	ABD	Fabrika Siparişleri - Aylık (%)	Eylül	-0,5	-0,2
18:00	ABD	Ulaştırma Hariç Fabrika Siparişleri - Aylık (%)	Eylül	-0,1	-0,1
18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri - Aylık (%)	Eylül-F	-0,8	-0,8
18:00	ABD	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri - Aylık (%)	Eylül-F	0,4	0,4
Hazine 10 Ay Vadeli Hazine Bonosu ve 4 Yıl Vadeli Devlet Tahvil İhalesi Düzenleyecek					
Japonya Piyasaları Resmi Tatil Sebebiyle Kapalı Olacak					

FX Market Yenilendi!

Canlı kur takibi,
alarm kurma,
emir verme ve
yeni eklenen
portföyüm özelliklerini
yeni tasarımlarla
keşfetmeye
hemen başlayın.

Fibabanka Mobil'i indirmek için



Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

ABD Başkanlık seçimlerinin gerçekleşeceği haftaya girerken Asya piyasalarında pozitif fiyatlamalar görüyoruz. Cuma günü ABD'de açıklanan ekim ayı istihdam raporunun istihdam artışında belirgin bir zayıflamaya işaret etmesi ile piyasalar Fed'in Perşembe günü gerçekleştireceği FOMC toplantısında 25 baz puan indirime gideceğinden daha emin olurken, ABD spot endekslerinden Dow Jones %0,69, S&P500 %0,41 ve Nasdaq %0,80 değer kazandı. Bu sabah hem ABD hem Avrupa vadelilerinde karışık bir görünüm takip ediyoruz.

ABD'de tarım dışı istihdam ekimde 100 bin artış beklentilerinin oldukça altında 12 bin kişilik artış kaydederek 2020 Aralık'tan bu yana en düşük artışını gösterdi. Önceki iki aya ilişkin tarım dışı istihdam artışları da toplamda 112 bin aşağı revize edilirken, istihdam artışının 3 aylık hareketli ortalaması 104 bine gerilemiş oldu. Öte yandan, istihdam artışındaki belirgin düşüş büyük ölçüde ülkenin güneyini vuran kasırgalar ve Boeing grevi gibi sebeplerden kaynaklanırken, işsizlik oranı da beklentilere paralel %4,1 seviyesinde sabit kaldı. Yine Cuma günü açıklanan verilere göre ISM imalat PMI ekim ayında artış tahminlerinin aksine 46,5'e gerileyerek sektör faaliyetlerinde daralmanın derinleştiğine işaret etti. Veriler ardından Atlanta Fed ABD ekonomisi için ilk tahminde %2,7 olarak belirlediği dördüncü çeyrek büyüme tahminini %2,3'e indirdi. Veriler Fed'in bu haftaki toplantısında 25 baz puan indirime gideceği ve muhtemelen aralık ayında da indirimleri sürdüreceği beklentilerini destekler nitelikte olsa da tarım dışı istihdamdaki zayıflığın geçici etmenlerden kaynaklanması ile veri ardından sert düşüş gösteren dolar endeksinin yeniden yükselişe geçerek haftayı 104,3'lerden tamamladığını izledik. ABD seçimine ilişkin son anketlerde iki adayın hala yarışı çok yakın götürmesinin yarattığı belirsizlikle dolar endeksi, yeni haftaya düşüşle başlaması ardından ise 103,7 seviyelerinde seyreliyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise Cuma gününü %4,39'lara yükselerek tamamladı. ABD'de bugün ise eylül ayı fabrika siparişleri takip edilecek. Euro Bölgesinde ise kasım ayı Sentix yatırımcı güven endeksi verisi öne çıkıyor. Geçtiğimiz haftaki verilerin Avrupa tarafında beklenenden yüksek enflasyon ve büyümeye işaret etmesi EURUSD için destekleyici olmaya devam ediyor. Parite yeni haftaya 1,0897 seviyelerine yükselerek başlamış bulunuyor.

Cuma günü kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye'nin kredi notunda bu sene ikinci kez artışa giderek notu "B+"dan "BB-"ye yükseltirken, görünümü "durağan" olarak belirleyerek politikaları izleyeceği bir bekleme sürecine geçti. Not artırımı öncesi güne pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi enflasyon için öncü göstergelerden biri olarak takip edilen İTO perakende fiyat endeksinin ekimde %3,64'lük yüksek bir artış gösterdiğinin açıklanması ardından satış baskısı altında kalarak kazançlarının büyük bir kısmını geri verirken, günü %0,24 değer kazancı ile 8.885 seviyesinden tamamladı. Yurt içinde ekim ayına ilişkin resmi enflasyon verilerini ise bugün takip edeceğiz. Piyasa beklentileri enflasyonun aylık bazda %2,7, yıllık bazda %48,3 seviyesinde gerçekleşmesi yönünde bulunuyor. Verilerin İTO endeksinin işaretine paralel olarak beklentilerin üstünde kalması halinde, TCMB'nin bu sene faiz indirimine gitmesi senaryosu zorlaşacak ve Perşembe günü yayımlanacak enflasyon raporunda yıl sonu enflasyon hedeflerinde yukarı yönlü revizyonlar muhtemel olacaktır. Yeni haftaya girerken Dolar/TL 34,33, 5 yıllık CDS primi 269 seviyelerinde seyreliyor.

Bu sabah ons altın 2.740\$, ons gümüş ise 32,63\$ seviyelerinde seyreliyor. OPEC+'ın üretim artışını ertelemesi ardından Brent petrol 74,3\$'lere yükselirken, Bitcoin 69.000\$'lerden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0911-1,0938, aşağı yönde 1,0800-1,0761 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3000-1,3056, aşağı yönde 1,2883-1,2840 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.816-2.850\$, aşağı yönde 2.725\$-2.700\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 33,94\$-34,90\$, aşağı yönde 32,20\$-31,55\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.021\$-1.081\$, aşağı yönde 980\$-930\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 34,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,6325 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.029-9.274, aşağı yönde 8.781-8.649 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Fibabanka A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi No:129 Şişli 34394 İstanbul
fibabanka.com.tr



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Ekonomik aktivite için öncü gösterge olarak kabul edilen İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI, ekim ayında 45,8'e yükselmekle birlikte eşik değer 50'nin altında kalarak faaliyet koşullarında bozulma sinyali vermeye devam etti. Böylece, sektörün performansı nisan ayından bu yana düşüş eğilimi göstermiş oldu.
- İstanbul Ticaret Odası'nın (İTO) verilerine göre ekimde İstanbul'da perakende fiyat hareketlerinin göstergesi olan İstanbul ücretliler geçinme endeksi bir önceki aya göre %3,64, toptan fiyat hareketlerini yansıtan toptan eşya fiyatları endeksi ise %0,15 oranında arttı. Ücretliler geçinme endeksinde yıllık artış %59,10, toptan eşya fiyatları endeksinde ise %43,07 olarak gerçekleşti.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 25 Ekim ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %37,71 artış gösterdi. (Önceki hafta: %38,44)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 25 Ekim haftasında bir önceki haftaya göre 37,2 milyar TL azalış ile 1,37 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 40,5 milyar \$)
- Ankara Ticaret Odası (ATO) Yönetim Kurulu Başkanı Gürsel Baran, TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın asgari ücrette %25 civarı artışın 2025 yılı enflasyon görünümüyle uyumlu olacağı mesajını verdiğini belirterek, "Biz de yapılacak zammın bu seviyede olması gerektiği kanaatindeyiz" dedi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye'nin uzun vadeli kredi notunu "B+"dan "BB-"ye yükseltirken, görünümü "durağan" olarak belirledi. S&P, böylece Türkiye'nin kredi notunu bu yıl ikinci kez artırdı. Açıklamada TCMB'nin sıkı duruşunun Türk yetkililerin lirayı istikrara kavuşturmasını, enflasyonu düşürmesini, rezervleri yeniden inşa etmesini ve dolarizasyonun azalmasını sağladığı belirtildi. Açıklamada, görünümün yetkililerin halen yüksek olan enflasyonu düşürme, çalışanların ücret beklentilerini yönetme ve Türk ekonomisini yeniden dengeleme konusundaki iddialı planlarına yönelik gelecek 12 aydaki dengeli riskleri yansıtabileceği şekilde durağan olduğu kaydedildi.
- S&P Global Ratings Kıdemli Direktörü Frank Gill, Türkiye'nin kredi notunu bu yıl iki kez yükselttiklerini belirterek, "Bu tek bir yıl için oldukça yüksek bir not artışı. Kabul etmek gerekir ki Türkiye kadar çeşitli, açık ve dirençli bir orta gelirli ekonomi için oldukça düşük bir nottan başladık ancak bu yıl iki kademe not artışı iyi haber" dedi. Not artışı kararını etkileyen faktörlerin başında uluslararası rezervlerdeki artışın geldiğini söyleyen Gill, bunun ortodoks para politikasına geçişin etkinliğinin şu ana kadar iyi gittiğinin bir göstergesi olduğunu dile getirdi. Gill, "Beklentimiz, asgari ücretin muhtemelen enflasyon hedefi ile geçen yıl ve bu yılın sonundaki enflasyon arasında bir ortalama artırımla yönünde. Yani yaklaşık %30" diye konuştu. Daha önce TCMB'nin politika faizinde kasımda indirimle başlayacaklarını öngördüklerini ifade eden Gill, eylül enflasyon rakamlarından sonra ilk faiz indiriminin 2025'in ilk çeyreğinin sonunda olabileceğini dile getirdi.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, S&P'nin Türkiye'nin notunu bu yıl ikinci kez artırmasıyla ilgili olarak, "Bu yıl üç büyük kredi derecelendirme kuruluşu tarafından notu iki kademe artırılan tek ülkeyiz" değerlendirmesini yaptı.
- İstanbul Ticaret Odası (İTO) Başkanı Şekib Avdagiç, "Türkiye'nin kredi notu 'sıkı para politikası, rezerv birikimi ve enflasyondaki gerileme' ile ilk hedef olan 'yatırım yapılabilir' seviyeye ilerliyor" değerlendirmesinde bulundu.
- Ticaret Bakanlığının açıkladığı verilere göre ekim ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %13,0 gerileyerek 5,7 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. 2023 Ekim ayında dış ticaret açığı 6,6 milyar dolar seviyesinde bulunuyordu. Açıklanan verilere göre ekim ayında yıllık bazda; ihracat, %3,6 artarak 22,8 milyar dolar, ithalat, %0,2 azalarak 29,4 milyar dolar, dış ticaret hacmi %1,5 oranında artarak 53,0 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise %80,4 oldu. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, veriler üzerine yaptığı değerlendirmede uygulanan politikaların olumlu sonuçlarını almaya devam ettiklerini söyledi.

Avrupa

- Final verilere göre İngiltere'de imalat PMI ekim ayı için 50,3'ten 49,9'a revize edilerek, öncü verilerde kaydedilen genişleme sinyalinin aksine imalat sektörü faaliyetinin ekimde daralma bölgesine geçtiğine işaret etti.
- Eski Avrupa Merkez Bankası Başkanı Mario Draghi, İngiliz Financial Times gazetesinde yazdığı yazıda Avrupa Birliği'nin hedeflerini gerçekleştirmek için İngiltere'den çıkarılabileceği mali dersler olduğunu belirtti. Draghi, Birleşik Krallık hükümetinin önümüzdeki beş yıl içinde kamu yatırımlarını önemli ölçüde arttırmayı seçtiğini ve borçlanmanın sadece bu yatırımları finanse etmek için kullanılmasını sağlamak üzere kesin kurallar benimsediğini vurguladı.

ABD

- ABD'de ekim ayında tarım dışı istihdam 100 bin olan piyasa beklentilerinin oldukça altında 12 bin kişilik artış kaydetti. Böylece tarım dışı istihdamda 2020 Aralık'tan bu yana en düşük artış görülmüş oldu. Ekim ayında işsizlik oranı beklentilere paralel %4,1 seviyesinde sabit kaldı. İş gücüne katılım oranı ise %62,6'ya geriledi. Ekim ayında özel sektör istihdamında 28 bin kişi düşüş yaşanırken, kamu sektörü istihdamı 40 bin kişi arttı. Özel sektör istihdamı altında sanayi sektörü istihdamı grevlerin etkisiyle 37 bin kişi düşüş gösterirken, hizmet sektörü istihdamı 9 bin kişi artış kaydetti. Eylül ayına ilişkin tarım dışı istihdam artışı 31 bin düşüşle 223 bine revize edilirken, ağustos ayına ilişkin artış 81 bin düşüşle 78 bine revize edildi. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda piyasa beklentilerinin üstünde %0,4 artarken, yıllık bazda artış hızı %4,0'e yükseldi. Verileri açıklayan Çalışma İstatistikleri Bürosu (BLS), ekim ayı hanehalkı ve kurum anketlerinin Helene ve Milton kasırgalarının ABD'yi vurması ardından toplandığını açıkladı. BLS ekim ayında hane halkı anketinin büyük ölçüde standart prosedürlere göre yürütüldüğünü ve yanıt oranlarının normal aralıklarda olduğunu da bildirdi.

* 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.



- ♦ S&P Global'in ekim ayına ilişkin nihai PMI verilerinde ABD'de imalat sektörü PMI verisi 47,8'den 48,5'e revize edildi.
- ♦ ABD Ticaret Bakanlığı verilerine göre, ülkede mevsim etkisinden arındırılmış inşaat harcamaları, eylülde bir önceki aya kıyasla %0,1 artarak 2 trilyon 48 milyar dolar oldu. İnşaat harcamaları, eylülde yıllık bazda ise %4,6 arttı.
- ♦ ABD'de Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) verilerine göre imalat sanayi PMI, ekimde 46,5 ile piyasa beklentilerinin altında gerçekleşirken, Temmuz 2023'ten bu yana en düşük seviyesini kaydetti. Üretim endeksi, aylık 3,6 puan azalışla 46,2'ye gerilerken, yeni siparişlere ilişkin endeks 1 puan yükselerek 47,1'e ve istihdam endeksi 0,5 puan artarak 44,4'e ulaştı.
- ♦ Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2024 yılı dördüncü çeyrek büyüme tahminini %2,7'den %2,3'e indirdi.
- ♦ NBC News'in ABD 2024 başkanlık kampanyası için yayınladığı son ulusal anketi, Harris'in kayıtlı seçmenlerin %49'undan destek aldığını, Trump'ın da aynı şekilde %49'u aldığını gösterdi.

Asya

- ♦ Eski bir Japonya Merkez Bankası (BoJ) yönetim kurulu üyesi olan Takahide Kiuchi, Japonya'daki iktidar koalisyonunun geçtiğimiz hafta sonu yapılan erken seçimde çoğunluğu kaybetmesinin ardından yaşanan siyasi kargaşanın Japonya Merkez Bankası'nın bir sonraki faiz artırımını ocak ayına ertelemesine yol açabileceğini söyledi. Kiuchi, "Yen, ABD doları karşısında daha fazla değer kaybederse, BoJ'un aralık ayında faiz artırma olasılığı artacaktır, ancak aksi takdirde ocak ayının muhtemel olabileceğini düşünüyorum" dedi.

Dünyadan

- ♦ Uluslararası Enerji Ajansı (UEA) Başkanı Fatih Birol, Orta Doğu'da savaş olmasına karşın petrol fiyatlarının 70 dolar bandında seyrettiğini belirterek, "Enerji fiyatlarının 2025 yılında da makul seyredeceğini düşünüyorum" dedi.
- ♦ OPEC'ten yapılan açıklamaya göre, OPEC+ üyeleri 2,2 milyon varil/gün büyüklüğündeki üretim kısıntısını Aralık 2024 sonuna kadar uzatma kararı aldılar.
- ♦ Arjantin Merkez Bankası'ndan yapılan açıklamada politika faizinin %40 seviyesinden %35'e indirildiği belirtildi.
- ♦ İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, ülkesine karşı saldırıya cevap vereceklerini ancak İsrail'in bölgedeki saldırganlığını durdurup ateşkesi kabul etmesi halinde bu yanıtın türü ve şiddetinin değişebileceğini 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.