

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya	Hizmetler PMI	Aralık-F	48,4	48,4
12:00	EB	Hizmetler PMI	Aralık-F	48,1	48,1
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Aralık		55,04
16:00	Almanya	TÜFE - Aylık (AB Uyumlu) (%)	Aralık-Ö	0,3	-0,7
16:00	Almanya	TÜFE - Yıllık (AB Uyumlu) (%)	Aralık-Ö	3,9	2,3
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişim	Aralık	112,5	103
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları	30-Ara		218
17:45	ABD	Hizmetler PMI	Aralık-F	51,3	51,3

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çin'de Caixin hizmet PMI aralık ayında 52,9'a yükseldi ve temmuz ayından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Beklentilerin üstünde gelen PMI verilerine rağmen Çin endeksleri bu sabah ABD'deki negatif kapanışları takiben satıcılı seyrediyor. Hong Kong ve Japonya'da da negatif seyirler izleniyor. Dün ABD endekslerinden Dow Jones %0,76, S&P500 %0,80 ve Nasdaq %1,18 değer kaybı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD vadeliileri pozitif, Avrupa vadeliiler ise karışık seyrediyor.

Dün ABD'de yoğun bir veri akışı ile birlikte Fed'in geçtiğimiz yılın son FOMC toplantısının tutanakları takip edildi. FOMC tutanaklarında üyelerin faiz oranlarının bir süre yüksek kalması konusunda hemfikir oldukları görülürken, faizin zirvede veya zirveye yakın olduğunu düşündükleri aktarıldı. Tutanaklara göre, üyelerin enflasyonun gidişatına ilişkin iyimserliği arttı ve enflasyonda bu eğilimin devam etmesi durumunda 2024'te faiz indirimlerinin uygun olacağı düşünüldü. Aralık ayı toplantısı kararı ile yayımlanan dot plot grafiği üyelerin çoğunluğunun bu senenin sonuna kadar 3 adet 25 baz puanlık faiz indirimi beklediğini göstermişti. Faiz indirimlerinin zamanlaması konusunda ise tutanaklarda net bir sinyal görülmedi. Dün açıklanan ISM imalat PMI aralık ayında beklentilerin üzerinde kalarak 47,4'e yükseldi. ISM verileri ardından Atlanta Fed ABD ekonomisinin 2023 yılının dördüncü çeyreğine ilişkin büyüme tahminini %2,0'den %2,5'e yükseltti. ISM istihdam endeksi 2,3 puan yükselişle 48,1'e çıkarak imalat sektörü istihdamındaki daralmanın bir miktar yavaşladığına işaret etti. JOLTS yeni iş açılışları verisine göre ise geçtiğimiz kasım ayında yeni iş açılışları beklentilerin altında 8 milyon 790 bine geriledi. Bugün de ABD'de ADP özel sektör istihdam değişimi verileri açıklanacak. Dün 102,7 seviyelerine yükselen dolar endeksi tutanaklar ardından gerilerken, bu sabah 102,5 seviyelerinde seyrediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,00 seviyesinin üstüne çıkması sonrasında %3,93 seviyelerinde bulunuyor. EURUSD 1,0925 seviyelerinden işlem görüyor. Cuma günü açıklanacak Euro Bölgesi enflasyon verileri öncesinde, bugün Almanya'nın enflasyon verilerini takip edeceğiz.

Yurt içinde enflasyon aralık ayında beklentilerin hafif altında kalarak aylık %2,93 artış kaydederken, yıllık enflasyon %61,98'den %64,77'ye yükseldi. Yıllık çekirdek enflasyon ise %69,89'dan %70,64'e yükselerek manşet veriye göre daha sınırlı bir hızlanma gösterdi. Veriler TCMB'nin ocak ayı toplantısında 250 baz puanlık bir faiz artırımı ardından faiz artırımlarına ara vereceği yönündeki beklentileri değiştirmede. Dün güne yatay bir başlangıç yapan BIST100 endeksi açılışın ardından yönünü aşağıya çevirdi ve günü %2,78 değer kaybı ile 7.412 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 86,5 milyar TL oldu. Dolar/TL bu sabah 29,78 seviyelerinde bulunurken, 5 yıllık CDS primi ise 313,0 seviyelerine yükselmiş bulunuyor.

ABD tahvil faizlerindeki yükselişle gerileyen kıymetli madenlerde zayıf seyrin sürdüğünü görüyoruz. Ons altın 2.044\$, ons gümüş ise 23,00\$ seviyelerinde seyrediyor. İran'daki patlamalar ve Husilerin saldırılarıyla yükselen Brent petrol 78,6\$ seviyelerinden işlem görüyor. Dün ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'nun ETF onayı kararı için ek süre istediği yönündeki iddialarla 41.000\$ altına düşen Bitcoin, 43.000\$ çevresinde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0977-1,1045 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0846 ve 1,0762 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 2.075\$ ve 2.135\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 2.038\$ ve 2.010\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons gümüş**, yukarı yönde 23,38\$ ve 24,30\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 22,51\$ ve 22,20\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 30,0000 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 29,1465 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 7.278 - 7.000 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 7.612 - 7.794 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2612 ve 1,2545 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2688 ve 1,2735 dirençleri öne çıkıyor.

FX Market ile
avantajlı kurlarla
döviz, altın,
gümüş ve platin
alım satım
işlemleri
Finansal
Market'tel

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 bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ Tüketici fiyat endeksi aralık ayında piyasa beklentilerinin (%3,00) altında aylık bazda %2,93 artış gösterdi. Böylece yıllık artış hızı %61,98'den %64,77'ye yükselmiş oldu. Çekirdek enflasyon göstergelerinden C endeksi (enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE) aylık %2,31 artış gösterdi ve yıllık bazda artış hızı %70,64'e yükseldi. B endeksi ise (işlenmemiş gıda ürünleri, enerji, alkollü içecekler ve tütün ile altın hariç TÜFE) aylık bazda %2,39 artış gösterdi ve yıllık artış hızı %68,02'ye yükseldi.
- ◆ Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ – ÜFE) ise aralık ayında %1,14 arttı ve yıllık artış hızı %42,25'ten %44,22'ye yükselmiş oldu.
- ◆ TÜİK'in açıkladığı aralık ayı enflasyon verilerine göre SSK ve Bağ-Kur emeklileri %37,56, memur ve emeklileri ise %49,3 zam alacak.
- ◆ Enflasyon verileri ile alkol ve akaryakıtta gelecek ÖTV zammı belli oldu. Alkollü içki ve akaryakıtta ÖTV tutarı %25,6 artacak.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, 2023 yılı enflasyon verileriyle ilgili olarak yıl sonu gerçekleşmesinin programla uyumlu seyrettiğini belirtti. Şimşek, yıllıklandırılmış çekirdek göstergelerin de 2024 hedefleri ile uyumlu seyrine devam ettiğini değerlendirdi. Büyüme ve cari açığın da hedefleri ile uyumlu olacağını öngördüklerini aktaran Şimşek, 2023 yılı bütçe açığının hedeflerinin oldukça altında gerçekleşeceği beklentisini paylaştı. Şimşek 2024 yılında da başta enflasyon olmak üzere program hedeflerine ulaşmak için ne gerekiyorsa yapmaya devam edeceklerini ifade etti.
- ◆ HSBC stratejistleri yayımladıkları notta Dolar/TL'nin yavaş ve ılımlı yükselişle yıl sonunda 33'e çıkacağı görüşünü koruduklarını belirtti. Stratejistler, 2023 ortalarından itibaren yapılan büyük ölçekli faiz artışları sonucu carry dinamiklerinin lira lehine döndüğünü ifade etti.
- ◆ Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, "2024 yılı ortalarında yıllık bazda belirgin düşüş beklediğimiz enflasyon ile tüm araçları kullanarak kararlı mücadelemiz devam edecektir" dedi.
- ◆ İş Bankası Genel Müdürü Hakan Aran, ocak ayında enflasyonun zamlardan dolayı yüksek gelebileceğini ama ardından TCMB hedeflerine yaklaşacağını düşündüğünü söyledi. Aran, enflasyonda aylık %3'lük artışların yıl sonunda %36 oranına gelmesini sağlayacağını ve yıl sonu için %36-42 bandının görülebileceğini dile getirdi. Aran "Faizin istihdamda sorun yaşanmaması için dikkatli bir şekilde artırılması gerekiyor" ifadelerini kullanarak TCMB'nin %42,5'lik politika faizinin yeterli bir seviye olduğunu belirtirken, %45 seviyesinin bazı sektörlerde istihdam kaybına neden olabileceğini değerlendirdi.
- ◆ TCMB'nin yayımladığı verilere göre reel kesim döviz açığı 2023 ekim ayında 2,29 milyar dolar düşerek 77,5 milyar dolar olarak gerçekleşti.
- ◆ Dışişleri Bakanı Hakan Fidan, ABD Dışişleri Bakanı Blinken'in 6 Ocak'ta Türkiye'yi ziyaret edeceğini bildirdi.
- ◆ ABD yönetimi, İsveç'in NATO'ya üyelik sürecinin TBMM Dışişleri Komisyonundan geçmesinden memnuniyet duyduğunu ve Ankara'ya F-16 savaş uçaklarının satış sürecine ilişkin hassas şekilde çalışıldığını bildirdi.
- ◆ Garanti BBVA Yatırım, yıllık strateji raporunda, temel senaryolarının TÜFE'nin 2024 sonunda %45'e, USDTRY kurunun da 2024 sonunda 42,00'ye hareket etmesini olduğunu, bunun da enflasyonun altında bir değer kaybı anlamına geldiğini açıkladı.

Avrupa

- ◆ Almanya'da işsiz sayısı, 2023 aralık ayında önceki aya kıyasla beklentilerin altında 5 bin artarak 2 milyon 703 bin oldu. Mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı ise %5,8'den %5,9'a yükseldi.

ABD

- ◆ Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, ABD ekonomisi için yumuşak inişin daha olası görüldüğünü ancak pek kesin olmadığını söyledi. Barkin yaptığı konuşmada yumuşak iniş için riskler arasında yüksek faiz oranlarının krediler üzerindeki etkisinin gecikmesi, dış şoklar, hizmet enflasyonunun yüksek seviyede kalması ve güçlü talebin yer aldığını belirtirken, uzun vadeli faiz oranlarındaki düşüşün konut talebini canlandırabileceğini değerlendirdi. Ekonomi sağlıklı kalırken merkez bankasının enflasyon konusunda gerçek bir ilerleme kaydettiğini ifade eden Barkin, altı aylık çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) enflasyonunun, şu anda %2'lik hedefin hemen altında olduğunu gösterdiğini belirtti. Barkin yine de faiz indirimini desteklemeden önce enflasyonun gidişatı hakkında daha fazla inanca ihtiyacı olduğunu belirtti.
- ◆ ABD'de ISM imalat endeksi aralık ayında üretimdeki artışın etkisiyle 46,7'den 47,4'e çıktı. Veriler eşik değer altında kalarak sektörün 14 ay üst üste daraldığına işaret etti. Bu, 2000-2001 döneminden bu yana en uzun süreli daralma serisi oldu. Üretim endeksi aylık 1,8 puan artışla 50,3'e çıkarken, yeni siparişlere ilişkin endeks 1,2 puan düşerek 47,1'e geriledi. İstihdam endeksi ise aynı dönemde 2,3 puan yükselişle 48,1 oldu. ISM Anket Yöneticisi Timothy Fiore "Bu yılın güçlü geçeceğini düşünüyorum. Özellikle yılın ikinci yarısı ilk yarından daha güçlü olacak" diye konuştu.
- ◆ ABD'de JOLTS yeni iş açılışları, geçen yıl kasım ayında 8 milyon 790 bine inerek Mart 2021'den bu yana en düşük seviyesini kaydetti. İşe alım sayısı 363 bin azalarak 5 milyon 465 bine, istifa ve işten çıkarılma dahil işinden ayrılanların sayısı ise 292 bin azalışla 5 milyon 340 bine düştü.
- ◆ Atlanta Fed tarafından hazırlanan GDPNow tahmin modeline göre ABD ekonomisinin 2023 dördüncü çeyrek büyüme beklentisi %2,0'den %2,5'e çıkarıldı.
- ◆ Fed'in aralık ayı toplantısına ait tutanaklar yayımlandı. Tutanaklarda para politikasının bir süre kısıtlayıcı kalacağı öngörüldü. Tutanaklarda, Fed yetkililerinin faizlerin zirvede veya zirveye yakın seviyede olduğunu düşündüğü görülürken, üyeler politikanın seyrinin ekonominin nasıl gelişeceğine bağlı olacağını belirttiler. Yetkililer enflasyona yönelik yukarı yönlü risklerin azaldığını belirtirken 2024'te faiz indirimlerinin beklenti dahilinde olduğu görüldü. Faiz indirimlerinin muhtemel olduğu düşünülse de politika patikasına dair alışılmadık derecede yüksek belirsizlik olduğuna dikkat çekildi. Yetkililer temkinli, veriye bağlı yaklaşımının sürdürülmesinin önemini vurguladı. Tutanaklarda ayrıca bilanço daraltma sürecinin sorunsuz ilerlediği ifade edildi.

* 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.



Asya

- ◆ Morgan Stanley analistleri, küresel uzun vadeli fonların, itfa taleplerini karşılamak ve dünyanın en büyük ikinci ekonomisinden uzaklaşmak için acele etmeleri ile aralık ayında Çin hisse senetlerini 2023'ün en yüksek hızında elden çıkardığını değerlendirdi.
- ◆ Çin'de Caixin/S&P Global hizmet PMI aralık ayında 51,5 seviyesinden 52,9'a yükselerek temmuz ayından bu yana en yüksek değerini aldı. Veriler, hizmet faaliyetlerinin, yeni işlerdeki güçlü artış sayesinde aralık ayında son beş ayın en yüksek hızında büyüdüğünü ve sektördeki iyimserlik derecesinin son üç ayın en yüksek seviyesine çıktığını gösterdi. Bileşik PMI ise aralık ayında 51,6'dan 52,6'ya yükselerek mayıs ayından bu yana en yüksek değerini ulaştı.
- ◆ Çin Maliye Bakanı Lan Foan, "Mali harcamaların toplam büyüklüğünün artmasını sağlayacağız" dedi. Lan ayrıca, ülkenin bütçe açığının büyüklüğünün 2024 yılında belirli bir seviyede tutulacağını ve yetkililerin altyapı yatırımlarının önemli bir kaynağı olan yeni özel yerel yönetim tahvilleri için uygun bir kota belirlemeye devam edeceğini vurguladı. Lan, "Bu şekilde, genel hükümet harcamaları artacak ve iç talebi canlandırmada daha iyi bir rol oynayacaktır" ifadelerini kullandı. Lan ayrıca yetkililerin teknolojik inovasyon ve imalat gelişimini desteklemeye odaklanan bazı vergi indirimlerini de uygulamaya koyacağını ifade etti.
- ◆ Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Kazuo Ueda, bu yıl ücretlerin ve enflasyonun dengeli bir şekilde artmasını umduğunu belirtti. Ueda, BOJ'un kuzeybatı Japonya'da meydana gelen depremden sonra finansal sistemi desteklemeye tamamen hazır olacağını 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.