

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
13:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi	Mart	90,0	89,4
Türkiye'de Piyasalar Ramazan Bayramı Sebebiyle Erken Kapanış Gerçekleşti					



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

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Japonya ve Hong Kong endekslerinde alıcılı, Çin endekslerinde ise negatif seyirler takip ediyoruz. Yarın açıklanacak enflasyon verilerini bekleyen ABD endeksleri dün yatay kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,03 ve S&P500 %0,04 değer kaybederken, Nasdaq da %0,03 ile sınırlı yükseldi. Bu sabah ABD vadeliilerine baktığımızda ise yatay pozitif seyirler görüyoruz. Avrupa vadeliilerinde ise negatif seyirler takip ediliyor.

New York Fed'in açıkladığı verilere göre ABD'de tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentileri mart ayında önceki aya göre değişim göstermedi ve %3,0 seviyesinde sabit kaldı. Diğer taraftan 3 yıllık enflasyon beklentileri %2,7'den %2,9'a yükselirken, 5 yıllık vadede beklentiler ise %2,9'dan %2,6'ya geriledi. Tüketicilerin enflasyon beklentileri tüm vadelerde Fed'in %2'lik hedefinin üzerinde kalırken, enflasyondaki gerilemenin tahmin edilenden daha geç gerçekleşebileceğine işaret etti. Yılın ilk iki ayına ilişkin enflasyon verileri de beklentilerin üstünde kalarak piyasaların Fed'den faiz indirim beklentilerinin ötelenmesine sebep olmuştu. Son olarak Cuma günü açıklanan güçlü istihdam verileri ardından piyasanın bu sene için beklediği toplam indirim sayısının 2 adede yaklaştığını gördük. Bu da Fed üyelerinin mart ayı projeksiyonlarında işaret ettikleri medyan beklentinin altında bir indirime işaret ediyor. Bu noktada, yarın açıklanacak enflasyon verileri kritik önem taşıyor. Verilerin enflasyonun seyrinde yılın ilk iki ayında görülen bozulmanın devam ettiğini göstermesi Fed'in haziran ayında faiz indirimlerine başlayacağı senaryosunu zorlaştırabilir. ABD'de bugün ise mart ayına ilişkin NFIB küçük işletme iyimserlik endeksi açıklanacak. Dolar endeksi bu sabah 104,1 seviyelerinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,41 seviyelerinde bulunuyor. Bugün Avrupa tarafında açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Dün 1,0820 seviyelerinden destek bulan EURUSD 1,0858 seviyelerinde hareket ediyor.

TÜİK verilerine göre takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi şubat ayında yıllık bazda %11,5 artış kaydetti. Yıllık bazda görülen artışta geçtiğimiz sene deprem sebebiyle kaydedilen düşük baz etkili olurken, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış sanayi üretimi aylık olarak %3,2 yükseldi. Geçtiğimiz haftayı kuvvetli alımlarla tamamlayan BIST100 endeksinde pozitif görünüm haftanın ilk işlem gününde de sürdü. Endeks günü %1,43 değer kazancı ile 9.756 seviyesinden tamamlayarak kapanış rekorunu yenilerken, endekste işlem hacmi 103,4 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 32,16 seviyesinde, 5 yıllık CDS primi ise 298,9 seviyelerinde bulunuyor. Yurt içinde piyasalar Ramazan Bayramı tatili sebebiyle, bugün öğleden sonra erken kapanış yapacak ve haftanın geri kalanında kapalı olacak.

Dün rekor seviyelerini gören ons altın 2.345\$ seviyelerinde, ons gümüş ise 27,86\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 90,0\$ üstüne çıkarken, Bitcoin 72.700\$ seviyelerine yükselmesi ardından 71.200\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0877–1,0943, aşağı yönde 1,0834–1,0800 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.360\$–2.400\$, aşağı yönde 2.290\$–2.230\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 28,00\$–28,60\$, aşağı yönde 27,30\$–26,73\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 980\$–1.006\$, aşağı yönde 950\$–926\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 32,5500, aşağı yönde MOST indikatörü 31,6813 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.860–10.000, aşağı yönde 9.450 – 9.250 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** aşağı yönde 1,2635–1,2545, yukarı yönde 1,2684–1,2720 seviyeleri öne çıkıyor

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi 2024 Şubat ayında yıllık bazda %11,5 artarken, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi bir önceki aya kıyasla %3,2 yükseldi.
- İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat Sektörü İhracat İklimi Endeksi, mart ayında 51,1'den 51,6'ya yükseldi. Veriler, Türk imalat firmalarının dış talep koşullarının mart ayında üst üste üçüncü ay iyileşme gösterdiğine işaret etti.
- Reuters'in Irak Petrol Bakan Yardımcısı Basim Mohammed'e atıfta bulunduğu haberine göre Irak, Türkiye'ye günde 350.000 varil gönderebilecek Irak'ın Kerkük-Ceyhan boru hattını ay sonuna kadar onaracak.
- İş Bankası Genel Müdürü Hakan Aran Türkiye'de en zor zamanların ve en zorlayıcı regülasyonların geride kaldığını, öngörülebilirliğin arttığını belirtti.

Euro Bölgesi

- Almanya'da sanayi üretimi, şubat ayında bir önceki aya göre %2,1 artarak beklentileri aştı. Aylık %1 artış olarak açıklanan ocak ayı sanayi üretimi verisi de %1,3 artış olarak revize edildi. Sanayi üretimi yıllık bazda ise %4,9 gerileme kaydetti.
- Almanya Federal İstatistik Ofisi (Destatis) verilerine göre, ülkede mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış ihracat, şubat ayında bir önceki aya kıyasla beklentilerin üstünde %2 azalarak 132,9 milyar euro oldu. Şubat ayında ithalat ise %3,2 artarak 111,5 milyar euroya çıktı. Böylece Almanya'nın mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış dış ticaret fazlası şubat ayında beklentilerin altında 21,4 milyar euro olarak gerçekleşti.
- Euro Bölgesi'nde Sentix yatırımcı güven endeksi, nisan ayında yükselişini art arda altıncı aya taşıyarak, eksi 5,9 ile Şubat 2022'den beri en yüksek seviyesine çıktı. Yatırımcıların gelecek 6 aya ilişkin beklentilerini ölçen beklentiler endeksi de eksi 2,3 puandan 5 puana çıkarak, Şubat 2022'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Mevcut durum endeksi ise eksi 18,5 puandan eksi 16,3 puana çıkarak yükselişini sürdürdü. Sentix'in açıklamasında, "Euro Bölgesi'nde ve dünya genelinde ekonomik toparlanma devam ediyor. Ekonomik göstergeler uluslararası alanda da istikrar kazanıyor." değerlendirmesi yapıldı.
- Almanya için Sentix yatırımcı güven endeksi, nisan ayında 10,8 puanlık artışla eksi 20,5 puana yükseldi. Endeksin Mayıs 2023'ten beri en yüksek değerine ulaşması dikkati çekti. Almanya'da mevcut durum endeksi ise eksi 40,5 puandan eksi 36 puana çıktı.

ABD

- JPMorgan Chase ekonomistleri güçlü gelen mart ayı istihdam verisi sonrası Fed'den faiz indirim beklentilerini öteleledi. Kurum ekonomistleri, Fed'in faiz indirim döngüsüne haziran yerine temmuz ayında başlayacağını öngördü. Notta "Sağlam istihdam artışının yanı sıra ücret enflasyonundaki azalma işgücündeki arz yönlü iyileşmenin kanıtı. Arz yönlü olumlu gelişmeler Powell'ın bakış açısıyla uyumlu, talep tarafında ise henüz bir çatlak olmaması politikayı gevşetme aciliyetini azaltıyor" ifadesine yer verildi. Bu yıl için 3 kez faiz indirimi beklentisini değiştirmeyen kurum, temmuz ayından sonraki indirimlerin ekonomik tahminlerin açıklandığı eylül ve aralık aylarında gerçekleşeceğini öngördü.
- Amerikalı tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi, mart ayında da değişim göstermeyerek %3 olurken, 3 yılı aşkın sürenin en düşük seviyesinde kalmaya devam etti. Gelecek 3 yıllık süreci kapsayan medyan enflasyon beklentisi, aynı dönemde %2,7'den %2,9'a çıkarken, 5 yıllık süreci kapsayan medyan enflasyon beklentisi ise %2,9'dan %2,6'ya düştü. Hanehalkı harcamalarındaki artışa ilişkin beklenti 0,2 puan azalışla %5'e gerilerken, hanehalkı gelirindeki artışa ilişkin beklenti ise değişim göstermeyerek %3,1 oldu.
- St. Louis Fed eski Başkanı Bullard, ekonomi dirençli kalırcı enflasyonun Fed'in hedefine doğru ilerlemesiyle bu yıl üç faiz indirimi beklediğini söyledi.
- Chicago Fed Başkanı Goolsbee, Fed'in ekonomiye zarar vermeden mevcut faiz oranı duruşunu ne kadar daha uzun süre koruyabileceğini değerlendirmesi gerektiğini söylerken, "Ne kadar süre bu kadar kısıtlayıcı olmak istediğinizde dikkat etmeniz gerekiyor." dedi. Chicago Fed Başkanı, kısıtlayıcı seviyelerde çok uzun süre kalınması halinde işsizlik oranının artacağını öngörürken, ekonominin daha dengeli bir noktaya geri döndüğüne işaret etti.
- Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, Fed'in şu anda %3 civarında seyreden enflasyonu %2'lik hedefe düşürmek için çabalarını sürdürmesi gerektiğini vurguladı. Kashkari, enflasyonla mücadelede geride kalmamanın öneminin altını çizerek, ekonomik istikrarı korumak için sürekli tedbirlerin gerekliliğine işaret etti. Kashkari ayrıca, işgücü piyasasının bir yıl önceki durumuna kıyasla gevşemiş olsa da sıkı olmaya devam ettiğini belirtti.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Çin'i ziyaretinde, ülkenin elektrikli araçlar ve yenilenebilir enerji gibi bazı yükselen sektörlerde devlet destekleriyle yaratılan kapasite fazlası üretimin, küresel ekonomide dengesizlikler yaratacağına işaret ederek, sanayi politikasında değişim talep etti.
- JPMorgan Chase CEO'su Jamie Dimon, hissedarlara gönderdiği mektubunda, dirençli ABD ekonomisine yönelik değerlendirmesinde daha yapışkan enflasyona dikkat çekerek, piyasaların beklediğinden daha yüksek faiz oranlarına yol açabilecek birtakım risklerden endişe duyduğunu söyledi. Dimon, büyük miktarlarda hükümet harcaması ve Fed'in bilançosunu küçültme çabalarının yanı sıra Orta Doğu ve Ukrayna'da devam eden savaşların ve bunların temel emtia piyasalarını, göçü ve jeopolitik ilişkileri bozma potansiyeline değindi.
- Wells Fargo'nun değerlendirme notunda, S&P 500 endeksi için yıl sonu hedefinin 4.625'ten 5.535'e çıkarıldığı belirtildi. Wells Fargo analistleri, boğa piyasasındaki momentumun, yapay zeka konusundaki iyimserliğin ve Fed'in para politikasındaki olası gevşemenin, 2024'ün geri kalanında ABD hisse senetlerinde daha fazla yükselişe yol açacağını öngördüler.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Ueda parlamentoya yaptığı konuşmada, "Enflasyon eğilimi henüz %2'lik hedefimize ulaşmadı, bu nedenle şimdilik destekleyici parasal koşulları korumak önemli. Ekonomi ve fiyat koşulları mevcut tahminlerimiz doğrultusunda hareket ederse enflasyon trendi kademeli olarak hızlanacak. Eğer öyleyse teşvikin derecesini azaltmayı düşünmeliyiz. Bunun gerçekten gerçekleşip gerçekleşmeyeceği gelecek verilere bağlı olacaktır" 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.