

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcı Anketi (12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi) (%)	Mart		37,8
11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi (mlr \$)	Şubat		-150,7
15:30	ABD	New York Fed Sanayi Endeksi	Mart	-7,0	-2,4
15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Şubat	0,3	0,8
15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Şubat	-0,7	-1,3
15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Şubat	0,3	0,8
15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Şubat		-2,4
16:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Şubat	0,0	-0,1
16:15	ABD	Kapasite Kullanım (%)	Şubat	78,5	78,5
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Mart-Ö	77,1	76,9
17:00	ABD	Michigan Üni. 1 Yıl Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Mart-Ö	3,1	3,0
17:00	ABD	Michigan Üni. Uzun Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Mart-Ö	3,0	2,9

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

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın son işlem gününde Çin Merkez Bankası (PBOC) beklentilere paralel olarak bir yıllık orta vadeli borç verme tesisi (MLF) kredilerinin faiz oranını %2,50 seviyesinde sabit bırakırken, kredilerin hacmini de 387 milyar yuanda sabit bırakarak piyasadan 94 milyar yuan likiditeye çekti. Böylece PBOC 2022 Kasım ayından bu yana ilk kez piyasadaki likiditeyi azaltma yönünde hareket etmiş oldu. Bu sabah Asya piyasalarında satıcı bir görünüm takip ediyoruz. ABD'de ise beklentilerin üzerinde açıklanan üretici fiyat endeksi verileri ardından spot endeksler satıcı kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,35, S&P500 %0,29 ve Nasdaq %0,30 değer kaybıyla günü tamamladı. Negatif görünüm ABD vadelilerinde de devam ederken, Avrupa vadeli endekslerinde karışık bir seyir takip ediyoruz.

ABD'de dün açıklanan verilere göre yurt içi talebin önemli bir göstergesi olan perakende satışlar şubat ayında beklentilerin altında kalarak aylık bazda %0,6 artış gösterdi. Diğer yandan şubat ayında üretici fiyat endeksi (ÜFE) beklentilerin üzerinde aylık bazda %0,6 artış göstererek Salı günü açıklanan enflasyon verilerine paralel bir şekilde enflasyonda yukarı yönlü risklerin canlı kalmaya devam ettiğine işaret etti. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları ise 9 Mart haftasında beklentilerin altında kalarak 209 bin olarak açıklanırken, önceki haftaya ilişkin veride 7 bin kişilik aşağı yönde revizyon yapıldı. Dün açıklanan veriler ekonomik aktivite tarafında bir miktar zayıflamaya işaret etse de istihdam piyasasındaki pozitif görünümün devam ettiğini gösterdi. ÜFE'nin de beklentilerin üzerinde kalması Fed tarafında faiz indirimleri konusunda acele edilmeyeceği değerlendirmelerini destekleyici bir gelişme oldu. Veriler ardından dolar endeksi 103,0 seviyesinin üzerine yükselirken bu sabah 103,4 seviyelerinde bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi de %4,28 seviyelerine yükseldi. Bugün ABD'de kapasite kullanım oranı ve sanayi üretimi verilerinin yanı sıra Michigan Üniversitesi güven endeksi ve enflasyon beklentileri takip edilecek. Dün Avrupa'da önemli bir veri akışı bulunmazken, Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinin açıklamalarını takip ettik. Lane ve Knot, ECB'nin faiz indirimleri için haziran ayında yeterli bilgiye sahip olacağını değerlendirirken Knot, bu yıl içinde en az 3 faiz indirimini olabileceğini belirtti. Birçok üye ve ECB Başkanı Lagarde, faiz indirimleri için haziran ayına işaret eden açıklamalarda bulunurken Yunanistan Merkez Bankası Başkanı Stournaras bu yıl içinde 4 indirim yapılabileceğini belirterek daha güvercin bir tutum sergiledi. Dolar endeksindeki yukarı yönlü hareket ve ECB'den gelen açıklamalar sonrasında 1,0900 altına gerileyen EURUSD, 1,0875 seviyelerinde bulunuyor.

Dün alıcılı bir başlangıç yapan BIST100 endeksi günün kalanında yükselişini koruyamayarak günü %0,30 değer kaybıyla 8.883 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi 79,3 ile 22 Ocak'tan bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Bankacılık endeksi %2,10 değer kaybıyla ön plana çıktı. Bu sabah Dolar/TL 32,21, 5 yıllık CDS primi ise 309 seviyelerinde bulunuyor. Bugün TCMB'nin mart ayı piyasa katılımcıları anketinin sonuçları ve şubat ayı bütçe dengesi istatistikleri takip edilecek.

ABD'den gelen veriler ardından satış baskısı altında kalan kıymetli madenler bu sabah kayıplarını geri almaya çabılıyor. Ons altın 2.165\$, ons gümüş ise 25,02\$ seviyelerinde işlem görüyor. Dün Uluslararası Enerji Ajansı'nın önceki değerlendirmelerinin aksine 2024 yılında petrol piyasasında arz açığı olacağını öngördüğünü açıklaması petroldeki yükselişi destekledi ve Brent petrol 85,27\$ seviyelerinde bulunuyor. Üst üste rekorlar kıran Bitcoin dün gelen sert satışlar sonrasında bu sabah 67.800\$ seviyelerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0900–1,0961, aşağı yönde 1,0860–1,0830 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.213\$–2.300\$, aşağı yönde 2.150\$–2.110\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 25,30\$–25,80\$, aşağı yönde 24,30\$–23,72\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 943\$–967\$, aşağı yönde 920\$–911\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 32,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 31,5080 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 943\$–967\$, aşağı yönde 920\$–911\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** aşağı yönde 1,2710–1,2660, yukarı yönde 1,2760–1,2828 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Türkiye genelinde konut satışları şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %17,3 artarak 93 bin 902 oldu. Böylece konut satışlarında Temmuz 2023'ten bu yana ilk yıllık artış gerçekleşmiş oldu. Konut satışlarında İstanbul 16 bin 344 konut satışı ve %17,4 ile en yüksek paya sahip oldu. Türkiye genelinde ipotekli konut satışları şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %49,1 azalış göstererek 8 bin 827 oldu. Toplam konut satışları içinde ipotekli satışların payı %9,4 olarak gerçekleşti. Yabancılar yapılan konut satışları şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %44,9 azalarak 1.846 oldu.
- HSBC, TCMB'nin bu sene politika faizini değiştirmesini beklemediğini ve faiz indirimlerinin 2025 yılının ilk çeyreğinde başlayabileceğini söyledi. Yerel seçimler sonrasında ekonomi politikalarında önemli bir değişiklik beklemediğini de belirten kurum, 2024 enflasyon tahminini %47,9'dan %49,4'e yükseltirken 2025 enflasyon tahminini %29,0 olarak korudu. 2024 büyüme tahmini %2,5'ten %3,1'e, 2025 büyüme tahmini ise %3,5'ten %3,6'ya yükseltildi.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 8 Mart ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %54,08 artış gösterdi. (Bir önceki hafta: %52,85)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM hesapları 1 Mart haftasında bir önceki haftaya göre 12,8 milyar TL azalış ile 2,31 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 74,3 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 8 Mart ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 292,9 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'ten ise net 265,4 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi. Hisse senetlerinde yaşanan çıkış 5 Ocak haftasından bu yana en yüksek seviyede gerçekleşti. DİBS'teki çıkışların 259,5 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 6,2 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 8 Mart haftasında toplam net çıkış 552,2 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 8 Mart haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 3,3 milyar dolar artarak 107,3 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 2,4 milyar dolar artarak 73,8 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 5,7 milyar dolar artarak 181,2 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 8 Mart ile biten haftada 386,2 milyon dolar azalarak 130,5 milyar dolar seviyesine geriledi. Rezervler içinde; altın rezervleri 2,3 milyar dolar artarak 52,7 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 2,7 milyar dolar azalarak 77,8 milyar dolara geriledi.
- TCMB haftalık verilerine göre 8 Mart haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 1 Mart haftasına kıyasla %4,08 azalarak 251,9 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %130,8 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %134,8 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi ise 10 Mart itibarıyla yıllık bazda %8 arttı. (Önceki hafta: %7,5)
- Ticaret Bakanlığı tarafından yapılan açıklamaya göre İngiltere ile Serbest Ticaret Anlaşması (STA) güncelleme müzakerelerinin ilk turunun 10 Haziran 2024 haftasında, Londra'da gerçekleştirilmesi planlanıyor.
- Dezenformasyonla Mücadele Merkezinin sosyal medya hesabından, Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in, basına kapalı bir toplantıda, oda ve borsa başkanlarının yanı sıra iş dünyası temsilcileriyle bir araya geldiği belirtilen açıklamada, şu ifadeler yer verdi: "Bahse konu toplantıda, Bakan Şimşek'in kura müdahale edileceğini veya ÖTV ve KDV'de artış olacağını söylediği iddiası gerçeği yansıtmamaktadır. Yetkili kişi ve kurumların açıklamaları dışında yapılan spekülasyon haberlere itibar edilmemelidir."

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinden, Yunanistan Merkez Bankası Başkanı, Stournaras ücret fiyat sarmalı riskinin abartılmaması gerektiğini ve ECB'nin yakında faiz oranlarını indirmeye başlaması gerektiğini söyledi. ECB'nin Fed'den önce faiz indirmeyeceği görüşüne katılmadığını açıklayan Stournaras, bu yıl 4 faiz indiriminin makul olduğunu düşündüğünü belirtti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinden, Hollanda Merkez Bankası Başkanı, Knot ücret verilerinin düşen enflasyon beklentilerini doğrulamaya devam etmesi halinde ECB'nin bu yıl en az üç kez faiz indirimine gidebileceğini ve ilk hamleyi haziran ayında yapabileceğini söyledi. Knot, verilere bağlı hareket edeceklerini ve eylül ve aralık aylarındaki yeni projeksiyonlara odaklanacağını belirterek, verilerin daha iyi bir görünüme işaret etmesi halinde ara toplantılar da yapılabileceğini ekledi.
- Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı de Guindos, enflasyonun %2'ye doğru gerilediğini ancak ücretler konusunda hala riskler olduğunu belirtirken, ECB'nin faiz oranlarını düşürüp düşürmeme konusunda bir karar vermek için haziran ayında yeterli bilgiye sahip olacağını söyledi.
- Avrupa Merkez Bankası Baş Ekonomisti Lane, politika yapıcıların haziran ayındaki toplantılarına kadar enflasyonla mücadele konusunda kaydedilen ilerlemeye ilişkin daha net bir görüşe sahip olacaklarını söyledi. Lane, enflasyonun düşürülmesinde ilerleme kaydedildiğini ancak yetkililerin özellikle hizmet fiyatlarına odaklandığını belirtti.

ABD

- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 9 Mart ile biten haftada 218 bin olan beklentilerin altında 209 bin olarak açıklandı. Bir önceki haftaya ilişkin verinin 7 bin aşağı revize edilmesi ile birlikte 4 haftalık ortalama başvurular da 208 bine gerilemiş oldu.
- Perakende satışlar şubat ayında aylık bazda %0,8 olan artış beklentilerinin altında %0,6 artarken, çekirdek perakende satışlar beklentilere paralel olarak aylık %0,3 artış kaydetti.

* 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.



- Üretici fiyat endeksi şubat ayında aylık bazda %0,3 olan beklentilerin üzerinde %0,6 artış gösterdi. Böylece yıllık bazda artış hızı da %1,6'ya yükselmiş oldu. Çekirdek üretici fiyat endeksi de beklentilerin üzerinde kalarak aylık %0,3, yıllık %2,0 artış kaydetti.
- Atlanta Fed GDPNow modelini kullanarak hazırladığı tahminlere göre ABD için 2024 yılı birinci çeyrek büyüme tahminini %2,5'ten %2,3'e düşürdü.
- Barclays stratejistleri, ABD'de Kasım ayında gerçekleşecek Başkanlık seçimini yeniden Donald Trump'ın kazanması durumunda daha fazla ek gümrük vergisi, ekonomik teşvik ve NATO'ya bağlı kalınmayacağı beklentisiyle doların %3 ralli yapabileceğini öngördü. Stratejistler müşterileriyle paylaştıkları notta Trump'ın ticaret, maliye ve dış politikaya ilişkin tekliflerinin geçmişle yapısal bir kopuş anlamına geleceğini ve Döviz piyasalarıyla dolar üzerinde geniş kapsamlı sonuçları olacağını belirtti.

Asya

- Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, ülkenin "artık deflasyonda olmadığını" ve "ücret artışlarında güçlü bir trendin gerçekleştiğini" söyledi.
- Resmi açıklamaya göre Çin Merkez Bankası, bir yıllık orta vadeli borç verme tesisi (MLF) kredilerinin faiz oranını ağustos ortasından bu yana yürürlükte olan %2,50'de sabit tuttu.

Dünyadan

- JPMorgan Chase & Co. Küresel Emtia Araştırma Başkanı Natasha Kaneva ons altın fiyatlarının bu sene içinde 2.500\$'a ulaşma potansiyeli olduğunu söyledi.
- Uluslararası Enerji Ajansı yayımladığı aylık raporda, OPEC ve müttefiklerinin "petrol piyasalarını dengelemek" için kısıtlamalarını yılın geri kalanında sürdüreceğini ve piyasada 2024 yılında arz açığı olacağını belirtti.

* 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.