

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD hükümeti kapalı olduğu için bu hafta açıklanması planlanan bazı resmi veriler yayımlanmayabilir.					
10:00	Türkiye	Cari Denge (mlr\$)	Eylül	1,2	5,5
10:00	Almanya	TÜFE - Aylık (AB Uyumlu) (%)	Ekim-F	0,3	0,3
10:00	Almanya	TÜFE - Yıllık (AB Uyumlu) (%)	Ekim-F	2,3	2,3
Fed Üyelerinden Paulson ve Bostic'in Konuşmaları					

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'de dün açıklanan zayıf istihdam verilerinin Fed'e yönelik faiz indirim beklentilerini artırması ve hükümetin açılma yönünde ilerlemesiyle Asya tarafında Japonya ve Hong Kong endekslerinde alıcılı seyirler izlenirken, Çin endeksleri negatif ayrışıyor. ABD'de ise gelişmelere rağmen spot endeksler karışık kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %1,18 artışa rekor seviyeden kapanış yaparken, S&P500 %0,21 ile daha sınırlı yükseldi. Nasdaq ise %0,25 değer kaybetti. ABD vadeliileri bu sabah pozitif seyrederken, Avrupa vadeliilerinde karışık seyirler izliyoruz.

ABD'de hükümetin yeniden açılmasına yönelik geçici bütçe tasarısı, Senato'dan geçmesinin ardından bugün Temsilciler Meclisi'nde görüşülecek. Hükümetin açılması hâlinde, kapanma süresince açıklanamayan verilerin ne zaman yayımlanacağı takip edilecek. Yarın açıklanması planlanan Ekim TÜFE verisinin gecikmesi olası görülüyor. Dün veri akışında ADP özel sektör istihdam verileri izlendi. ADP verilerine göre 25 Ekim'e kadar olan dört haftada istihdam ortalama haftalık 11.250 kişi azaldı. Diğer taraftan ADP geçtiğimiz hafta ekim ayında özel sektör istihdamının 42 bin kişi arttığını açıklamıştı. Goldman Sachs'ın tahminlerine göre ise tarım dışı istihdamda yaklaşık 50 bin kişilik düşüş görüldü. Bu rakam da 2020 sonundan bu yana en zayıf istihdam artışına işaret ederek ADP açıklamasıyla birlikte Fed'in aralık ayında faiz indirimlerine devam edeceği beklentilerini güçlendirdi. Veriler ardından dolar endeksi 99,3 seviyelerine gerilerken, aralık ayı için faiz indirim olasılığı %67 seviyelerine çıktı. Endeks bu sabah ise 99,6'larda seyreliyor. ABD'de tahvil piyasası dün tatil nedeniyle kapalıydı. Bu sabah 10 yıllık getiriler ise %4,08 civarında seyreliyor. Avrupa tarafında ise dün ZEW verilerine göre Almanya'da yatırımcı güven endeksi 39,3'ten 38,5'e gerilerken, mevcut durum endeksi -78,7 oldu. Euro Bölgesi genelinde ise güven endeksi 25,0 seviyesine çıkarak toparlanma sinyali verdi. Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinden gelen açıklamalar ise para politikasında yakın dönemde bir faiz değişikliğine gidilmeyeceği beklentilerini teyit etti. Dün dolarda görülen gerilemeden destek alan EURUSD bu sabah 1,1577 seviyelerinde bulunuyor. İngiltere'de dün açıklanan veriler işgücü piyasasında belirgin bir zayıflama sinyali verdi. İngiltere'de işsizlik oranı %5'e yükselirken, ücret artışlarının yavaşlaması piyasalarda İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) aralık ayında faiz indirimini yapmasına verilen olasılığı %86'ya çıkardı. GBPUSD veriler ile 1,1317 seviyelerini görse de daha sonra dolardaki gerilemenin desteğiyle toparlandı. Bu sabah da 1,3135 seviyelerinde bulunuyor.

Yurt içi piyasalarının odağında, İBB Başkanı Ekrem İmamoğlu'na ilişkin iddianamenin tamamlanması yer aldı. Aynı zamanda CHP hakkında da Anayasa'nın 68 ve 69. maddeleri uyarınca Yargıtay'a bildirimde bulunuldu. Savcılık, söz konusu bildirimin partinin kapatılmasına yönelik bir talep değil, yasal zorunluluk gereği yapılan bir ihbar niteliğinde olduğunu belirtse de haber akışı piyasada ilk etapta sert bir satış dalgası yarattı. Haber sonrası gün içi kayıpları %3,70'i aşan BIST100 endeksi günü %1,97 düşüşle 10.576 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 174,5 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 42,23, 5 yıllık CDS primi 243 seviyelerinde bulunuyor. Bugün TCMB eylül ayına ilişkin cari denge verilerini açıklayacak.

Hükümetin açılacağı beklentisi ve zayıf ADP verileri ile gerileyen dolara rağmen kıymetli madenler bu destekten faydalanamadı. Ons altın 4.105\$ seviyelerinde seyrederken, ons gümüş daha güçlü bir seyirle 51,00\$ üstünde seyreliyor. Brent petrol 65,0\$, Bitcoin ise 103.000\$'dan işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1591–1,1665, aşağı yönde 1,1518–1,1470 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3230–1,3324, aşağı yönde 1,3111–1,3046 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.218\$–4.381\$, aşağı yönde 4.068\$–4.026\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 51,36\$–52,34\$, aşağı yönde 49,59\$–48,71\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.596\$–1.621\$, aşağı yönde 1.570\$–1.517\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 3.682€–3.789€, aşağı yönde 3.523€–3.476€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 45,21€–46,89€, aşağı yönde 42,96€–42,05€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 42,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 41,3775 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.954–11.158, aşağı yönde 10.563–10.408 seviyeleri öne çıkıyor.

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Ticaret satış hacmi eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %10,3 arttı. Toptan ticaret satış hacmi %8,9, perakende ticaret satış hacmi ise %14,3 artış kaydetti. Ticaret satış hacmi eylül ayında bir önceki aya göre ise %4,7 arttı. Aynı ayda toptan ticaret satış hacmi %7,0, perakende ticaret satış hacmi ise %2,2 artış kaydetti. Perakende satışlarda beş ayın en yüksek aylık artışı yaşandı.
- TÜİK verilerine göre inşaat maliyet endeksi, eylül ayında bir önceki aya göre %0,87 arttı, bir önceki yılın aynı ayına göre %23,18 arttı.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin borçlanma araçları piyasasının büyümesini sürdüreceğini ve 2026 yılında 550 milyar dolara ulaşacağı tahminini paylaştı.
- Son dönemde bazı yatırım fonları ve portföy yönetim faaliyetleri üzerinden manipülatif işlemler yapıldığı iddiaları üzerine hükümet, hapis ve para cezalarında alt sınırları yükselten yasa teklifini önümüzdeki günlerde Meclis'e sunmaya hazırlanıyor. Bir yetkilinin Bloomberg'e verdiği bilgiye göre, piyasa dolandırıcılığı suçuna verilecek hapis cezasının 3 yıl olan alt ve 5 yıl olan üst sınırı yükseltilecek.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, dün gerçekleştirdiği ihalelerde toplam 23 milyar 472 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapımcılarına yapılan 24 milyar 50 milyon TL net ROT satışlarla birlikte toplam satış tutarı 47 milyar 522 milyon TL'ye ulaştı.
- İstanbul Büyükşehir Belediyesi (İBB) operasyonu hakkındaki iddianameyi tamamlayan İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı, İBB Başkanı Ekrem İmamoğlu hakkında 2 bin 352 yıla kadar hapis talep etti. İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı, İBB iddianamesiyle birlikte, CHP için, "Anayasanın 68 ve 69'uncu maddeleri ile 2820 sayılı Siyasi Partiler Kanunu'nun 101'inci ve devamı maddeleri uyarınca gereğinin takdir ve ifası için" bildirimde bulundu. Başsavcılığın, CHP'nin kapatılması için Yargıtay'a bildirimde bulunduğuyla yönelik haberlerin anımsatıldığı açıklamada, "Bir kısım medya organlarında belirtildiği gibi partinin kapatılmasına yönelik bir talep söz konusu değildir." denildi.
- Millî Savunma Bakanlığı (MSB), Azerbaycan'dan Türkiye'ye gelmek üzere havalanan C130 tipi askeri kargo uçağının Gürcistan-Azerbaycan sınırında düştüğünü, arama kurtarma çalışmalarının devam ettiğini bildirdi. Açıklamada, düşen C130 tipi askeri kargo uçağında uçuş ekibi ile 20 personelin bulunduğu bildirildi.

Avrupa

- İngiltere Ulusal İstatistik Ofisi, işsizlik oranının Eylül ayında sona eren üç ay içinde %4,8'den %5'e yükseldiğini bildirdi. Bu, Şubat 2021'de sona eren üç aydan bu yana en yüksek işsizlik oranı oldu. ONS verilerine göre, İngiltere Merkez Bankası'nın yakından izlediği özel sektör ücret artışı ölçüsü, ikramiyeler hariç, %4,4'ten %4,2'ye geriledi.
- Avrupa Ekonomik Araştırmalar Merkezi (ZEW), kurumsal yatırımcı ve analistlerin gelecek 6 aya ilişkin beklentilerini ölçen ZEW Ekonomik Güven Endeksi'nin kasım sonuçlarını açıkladı. Ekimde 39,3 puan olan endeks, bu ay 38,5 puan seviyesine indi. Almanya'da Mevcut Durum Endeksi ise kasımda önceki aya göre 1,3 puan azalarak eksi 78,7 oldu. Euro Bölgesi için ekonomik güven endeksi kasımda önceki aya göre 2,3 puan artarak 25 puana yükseldi. Euro Bölgesi için Mevcut Durum Endeksi ise 4,5 puan yükselerek eksi 27,3 puana çıktı.
- Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu Üyesi Frank Elderson, mevcut faiz oranlarının "uygun" olduğunu, ancak verilere bağlı kalmaya devam edeceklerini ve toplantı bazında karar almaya devam edeceklerini söyledi. Elderson "Para politikamız iyi bir noktada. Ekonomik ortamın belirsizliğini koruduğu doğru, bu yüzden önceden belirlenmiş bir faiz patikasına bağlı kalamayız. Yapmamız gereken şey, faiz oranlarının hedefimize ulaşmamızla uyumlu olmasını sağlamaktır ve şu ana kadar da öyle oldu" diye konuştu. Enflasyonda risklerin dengeli olduğunu belirten Elderson "Fiyat istikrarı hedefimiz simetrik ve enflasyonun hedefimizden yukarı ve aşağı yönlü sapmaları konusunda eşit derecede endişeliyiz. Ancak genel olarak şu anda gördüğümüz şey, orta vadede %2 hedefimize yakınsayacağı" dedi.
- ECB Üyesi Martin Kocher de mevcut politika düzenlemelerinden memnun olduğunu belirtti. Aynı zamanda Avusturya Merkez Bankası Başkanı olan Kocher, "Faiz politikasında iyi bir konumdayız. Önümüzdeki aylarda pek bir şey olmayacağı beklentisi var." ifadesini kullandı. Kocher, "Ancak her zaman şunu söyledik: Koşullar veya risk değişirse, riskler ortaya çıkarsa, tepki verebilmemiz önemlidir. Bu nedenle, bu manevra alanını korumak ve yalnızca gerekli olduğunda tepki vermek önemli" şeklinde konuştu.
- İsviçre ile ABD arasında sürdürülen gümrük tarifelerine yönelik müzakerelerde önemli ilerleme kaydedildi. İsviçre'den ABD'ye yapılan bazı ihracat kalemlerinde uygulanan %39'luk tarife oranının yaklaşık %15 seviyesine indirilmesine ilişkin görüşmelerde anlaşma zemini oluşmaya başladı. Bloomberg ve Financial Times'ın aktardığı kaynaklara göre, sürecin önümüzdeki bir ila iki hafta içinde sonuçlanması mümkün görünüyor.

ABD

- ABD'de Ulusal Bağımsız İşletmeler Federasyonu (NFIB), küçük işletme iyimserlik endeksinin ekimde 98,8'den 98,2'ye gerilediğini açıkladı. Endeks gerilemeye karşın uzun vadeli ortalaması olan 98'in üzerinde kaldı.
- ADP, 25 Ekim'de sona eren dört haftalık dönemde ABD'de özel sektör istihdamında ortalama 11.250 kişilik kayıp olduğunu bildirdi. ADP, bu durumun "istihdam piyasasının ayın ikinci yarısında istikrarlı şekilde iş üretmekte zorlandığını gösterdiğini" belirtti.
- Goldman Sachs ekonomistleri, ABD tarım dışı istihdamının Ekim ayında muhtemelen 50 bin azaldığını belirtti. Banka yayınladığı notta, "İş açıkları ve işgücü piyasası sıklığı göstergelerimiz düşmeye devam etti ve yeni oluşturduğumuz işten çıkarma göstergemiz de son birkaç ayda işten çıkarmalarda artış

* 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.



olduğunu ortaya koydu" ifadelerini kullandı. Böyle bir düşüş, 2020 sonundan bu yana en büyük kayıp olacak. Mevcut en son veriler, ekonominin haziran ayında 13 bin iş kaybettiğini, ardından Temmuz ve Ağustos'ta istihdam eklediğini gösteriyor.

- ♦ Redbook tarafından açıklanan verilere göre, ABD'de 8 Kasım haftasında perakende satışlar geçen yılın aynı dönemine oranla %5,9 artış gösterdi.
- ♦ Bir yönetim yetkilisinin Reuters'a verdiği bilgiye göre, ABD Başkanı Donald Trump'ın Çarşamba günü Beyaz Saray'da, Nasdaq ve JPMorgan Chase'in CEO'ları da dahil olmak üzere birkaç üst düzey iş insanına özel bir yemek vermesi bekleniyor.
- ♦ ABD bankacılık sektörünün düzenleyicileri, bankaların daha fazla hazine bonusu tutma kapasitesini sınırlayan sermaye gerekliliklerini gevşetmek üzere anlaşmaya vardı. Yeni düzenleme, büyük bankaların toplam varlıklara kıyasla daha az sermaye tutmasını öngörüyor. Düzenlemenin Beyaz Saray'ın onayının ardından önümüzdeki haftalarda resmi olarak kabul edilmesi bekleniyor.
- ♦ ABD Başkanı Donald Trump, konut sahiplerinin çok daha fazla faiz ödeyecek olmasına ve mülklerinde sermaye oluşturmalarının çok daha uzun sürecek olmasına rağmen, ev sahibi olmayı tipik 30 yıllık kredilere göre daha uygun hale getirmenin bir yolu olarak 50 yıllık mortgage önerdi.
- ♦ Nomura, Fed'in Aralık toplantısında faiz indirimlerine ara vermesini bekliyor.

Asya

- ♦ Japon yatırım bankası SoftBank, yapay zekâ sektörünün lideri Nvidia hisselerini 5,8 milyar dolara sattı. Şirket, mart ayı sonuna kadar Nvidia hissesini 3 milyar dolara çıkarmıştı.
- ♦ Japonya'da BoJ'un üç aylık Tankan endeksi ile yüksek korelasyon gösteren Reuters'in aylık araştırmasına göre, üretici güven endeksi Kasım ayında Ekim ayındaki +8 seviyesinden +17'ye yükseldi. Bu seviye en son Ocak 2022'de görülmüştü

Dünyadan

- ♦ ABD merkezli Politico haber sitesi, ABD Başkanı Donald Trump yönetiminden yetkililerin, Gazze'de kalıcı barış sağlamaya yönelik planın, bazı temel maddelerinin uygulanmasındaki zorluklar nedeniyle başarısız olabileceğinden endişelendiğini yazdı.
- ♦ İngiltere, Moskova üzerindeki baskıyı artırmak ve Ukrayna'daki savaşı sona erdirmek amacıyla Rus gaz ihracatına yönelik kısıtlamaları gelecek yıl daha da sıkılaştırmayı planlıyor. 2023'ten bu yana İngiltere'ye ithalatı yasaklanan Rus sıvılaştırılmış doğal gaz (LNG), 2026 boyunca uygulanacak yeni düzenlemeyle İngiltere'nin denizcilik hizmetlerine erişimden de men edilecek.

** 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.*