

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Konut Satışları (bin)	Eylül		134,2
10:00	Türkiye	Konut Satışları - Yıllık (%)	Eylül		9,9
12:00	EB	Dış Ticaret Dengesi (milyar \$)	Ağustos		21,2
12:00	EB	TÜFE - Aylık (%)	Eylül-F	-0,1	-0,1
12:00	EB	TÜFE - Yıllık (%)	Eylül-F	1,8	1,8
12:00	EB	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Eylül-F	2,7	2,7
14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı (Haftalık Repo Faizi) (%)	17-Eki	50,0	50,0
15:15	EB	ECB Mevduat Faiz Oranı (%)	17-Eki	3,25	3,50
15:15	EB	ECB Refinansman Faizi (%)	17-Eki	3,40	3,65
15:15	EB	ECB Marjinal Borç Verme Faiz Oranı (%)	17-Eki	3,65	3,90
15:30	ABD	Perakende Satışlar - Aylık (%)	Eylül	0,3	0,1
15:30	ABD	Otomotiv Hariç Perakende Satışlar - Aylık (%)	Eylül	0,2	0,1
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Ekim	3,5	1,7
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin)	12-Eki	253	258
15:45	EB	ECB Başkanı Lagarde'ın Konuşması			
16:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Eylül	-0,1	0,8
16:15	ABD	Kapasite Kullanımı (%)	Eylül	77,8	78,0
17:00	ABD	İşletme Stokları (%)	Ağustos	0,3	0,4
17:00	ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi	Ekim	42,0	41,0

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çin endeksleri, hükümetin emlak sektörüne ilişkin düzenlediği basın toplantısında açıkladığı desteklerin yeterli görülmemesi ile kazançlarının bir kısmını geri verirken, Hong Kong endeksleri pozitif, Japonya endeksleri ise satıcı seyreliyor. ABD'de dün spot endekslerden Dow Jones %0,79, S&P500 %0,47 ve Nasdaq %0,28 değer kazandı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD vadelilerinde ise pozitif görünümün korunmadığı görülüyor. Avrupa vadeliileri Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) üçüncü faiz indirimine gitmesi beklenen para politikası toplantısı öncesinde karışık seyreliyor.

Dün açıklanan verilere göre ABD'de ithalat fiyat endeksi eylülde beklentilerin üstünde aylık %0,4'lük bir düşüş gösterirken, ihracat fiyat endeksi de %0,7 gerileme ile beklentilerin altında kaldı. Özellikle ithalat fiyatlarının 2023 Aralık'tan bu yana en yüksek aylık düşüşü kaydettiğini gösteren veriler enflasyonun gerilemesine ilişkin olumlu sinyal verse de petrol hariç ithalat fiyatları beklentiler üstünde %0,2 artış göstererek manşetteki düşüşün petrol fiyatlarındaki gerilemeden kaynaklandığını gösterdi. Yine dün yayımlanan Cleveland Fed'in kira enflasyonunun 2026 ortalarına kadar %3,5'in üzerinde kalacağını tahmin ettiği raporu, katılık gösteren barınma kaleminin enflasyon üstündeki baskının devam edeceğine işaret etti. ABD'de bugün ekonomik aktivite açısından oldukça önemli sinyaller verecek olan perakende satışlar ve sanayi üretimi verilerini takip edeceğiz. Ayrıca geçtiğimiz hafta ağustos ayından bu yana en yüksek seviyesine ulaştığı açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvurularının 12 Ekim haftasına ilişkin sonuçları açıklanacak. Yoğun veri akışı öncesinde dolar endeksi 103,6, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,03 seviyelerinde bulunuyor. Bugün Avrupa'da ise ECB toplantısı ve toplantı sonrası ECB Başkanı Lagarde'ın yapacağı basın açıklaması gündemde olacak. Banka'nın bu toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimine gitmesine neredeyse kesin gözle bakılırken, karar öncesi EURUSD üstündeki baskının arttığı ve paritenin 1,0854 seviyelerinde seyrettiği görülüyor. İngiltere'de dün açıklanan eylül ayı tüketici fiyat endeksi aylık bazda %0,1 artış beklentilerinin altında kalarak önceki aya göre değişim göstermedi. Endeksin yıllık artışı ise %2,2'den %1,7'ye gerilerken, çekirdek TÜFE de aynı dönemde beklentilerin altında yıllık %3,2 artış kaydetti. Katılık gösteren hizmet enflasyonunun da beklentilerden büyük bir düşüşle %4,9'a gerilemesi ile İngiltere Merkez Bankası'nın kasım ayı toplantısında ikinci 25 baz puanlık faiz indirimine gideceği beklentileri destekledi. Artan indirim beklentileri ile veri sonrası 1,30 altına inen GBPUSD 1,2987 seviyelerinde hareket ediyor.

Bugün yurt içinde TCMB'nin PPK toplantısı gündemde olacak. Merkez Bankası'nın son 6 toplantıda olduğu gibi politika faizini %50 seviyesinde sabit tutması beklense de son enflasyon verilerinin beklentilerin üstünde kalması ile yeniden şekillenen faiz indirimi beklentileri ardından TCMB'nin bu yönde vereceği sinyaller oldukça önemli olacak. Toplantı öncesi Dolar/TL'nin 34,20 seviyelerine gerilediği, 5 yıllık CDS priminin ise 266 çevresinde seyrettiği görülüyor. Dün çoğunlukla yatay bir seyir izleyen BIST100 endeksi senenin sonuna doğru gelen alımlarla günü %1,08 değer kazandı ile 8.956 seviyesinden tamamlarken, endekste işlem hacmi 71,3 milyar TL oldu.

Ons altın rekor seviyelerine yakın 2.682\$ seviyelerinde seyrederken, dün 32,00\$ üstünde tutunamayan ons gümüş 31,64\$'dan işlem görüyor. Brent petrol 74,5\$ seviyelerinde seyrine devam ederken, güçlü seyrini koruyan Bitcoin 67.400\$ çevresinde bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0888-1,0985, aşağı yönde 1,0800-1,0690 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3034-1,3123, aşağı yönde 1,2941-1,2846 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.691-2.747\$, aşağı yönde 2.655\$-2.633\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 31,70\$-32,96\$, aşağı yönde 31,15\$-30,00\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.019\$-1.033\$, aşağı yönde 983\$-950\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 34,3000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,5717 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 8.989-9.238, aşağı yönde 8.672-8.343 seviyeleri öne çıkıyor.

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

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Morgan Stanley ekonomistleri Hande Küçük ve Nida Iqbal'in yayımladıkları seyahat raporunda, "Türk bankaları için marjlarda dönüm noktası hikayesi devam ediyor ancak bu durum daha da ileriye itildi, bu yüzden daha cazip bir giriş noktası bekliyoruz" değerlendirmesi yapıldı. TCMB'nin enflasyonu düşürmeye odaklanmasının, 3. çeyrekte daha sıkı makroekonomik ihtiyati tedbirlerin getirilmesi anlamına geldiği belirtilen notta, daha yüksek rezerv gereksinimlerinin marj görünümünü etkilediği kaydedildi. Ocak ayından itibaren art arda 250 baz puanlık faiz indirimleri öngören Morgan Stanley ekonomistleri TCMB'nin politika faizini mart ayına kadar %42,5'e ve haziran ayına kadar da %35'e çekeceğini tahmin etti. Yayımlanan notta, sonrasında gevşeme döngüsünün daha küçük adımlarla devam etmesini ve gerçekleşen enflasyona göre reel faiz oranlarının yaklaşık %3 olmasını bekledikleri belirtildi. Son olarak yayımlanan notta, Türk lirasının yıl sonunda dolar karşısında 36 seviyesindeki önceki tahminin üstünde güçlenme riski olduğunun altı çizildi. Bankanın Dolar/TL için 2025 yıl sonu beklentisi de 45 olarak kaydedildi.
- Özel sektörün yurt dışından sağladığı toplam kredi borcu ağustos sonu itibarıyla 2023 yıl sonuna göre 11,2 milyar dolar artarak 175,4 milyar dolara çıktı. Merkez Bankası'nın açıkladığı verilere göre, 2023 yıl sonuna göre, uzun vadeli kredi borcu 8,6 milyar dolar artarak 163,6 milyar dolar; kısa vadeli kredi borcu (ticari krediler hariç) ise 2,6 milyar dolar artarak 11,8 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti.
- TCMB'nin açıkladığı konut fiyat endeksinde, konut fiyatları eylülde bir önceki aya göre %1 oranında artarken bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak %27,4 oranında arttı. Konut fiyatları reel olarak ise yıllık bazda %14,7 oranında azaldı. Konut fiyatlarındaki reel kayıp 2018 yılını bile geride bıraktı.
- TSKB (Türkiye Sınai Kalkınma Bankası) ve EBRD (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası), Türkiye'de Yeşil Ekonomi Finansman Fonu (GEFF) kapsamında 2. kredi anlaşmasını imzaladı.

Avrupa

- İngiltere'de enflasyon eylülde beklentilerin altında kalarak aylık bazda değişim göstermedi. Yıllık enflasyon ise %1,7'ye gerileyerek 2021'den bu yana en düşük seviyesine geriledi. Yıllık çekirdek enflasyon da %3,2 ile beklentilerin altında kalırken, %5,2'ye gerilemesi beklenen yıllık hizmet enflasyonu %4,9'a geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde, Avrupa'nın giderek parçalanarak dünya düzenini ve jeopolitik çatışmaların yarattığı zorlukları, iç pazarının temellerini güçlendirmek için bir fırsat olarak kullanması gerektiğini söyledi.
- Goldman Sachs Avrupa Merkez Bankası'nın ekim ayı para politikası toplantısında faiz oranlarını 25 baz puan indirmesini beklediğini ve politika faizi Haziran 2025'te %2'ye ulaşana kadar 25 baz puanlık ardışık indirimler öngördüğünü belirtti.
- Times gazetesinin haberinde İngiltere'nin, 30 Ekim'de yapılacak bütçe açıklamasında hisse senedi ve diğer varlıkların satışından alınan sermaye kazancı vergisi oranını artıracığı iddia edildi. Kaynak belirtilmeyen haberde ayrıca, ikinci konutların satışından alınan sermaye kazancı vergisi oranlarının artmayacağı, ancak sermaye kazancı rejimindeki bazı mevcut kolaylıkların gelirleri artırmaya yardımcı olmak için azaltılacağı belirtildi.

ABD

- Morgan Stanley, net karının bu yılın üçüncü çeyreğinde yıllık %32 arttığını bildirdi. Kurumun, geçen yılın üçüncü çeyreğinde 1,38 dolar olan hisse başına karı da bu yılın aynı döneminde 1,88 dolara yükseldi. Morgan Stanley'nin geliri ise üçüncü çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %16 artışla 15,4 milyar dolara ulaştı.
- ABD'de ithalat fiyat endeksi eylülde aylık bazda yılbaşından bu yana en büyük düşüşü kaydederek %0,4, ihracat fiyat endeksi ise %0,7 azalış kaydetti. İthalat fiyatları, eylülde geçen yılın aynı dönemine göre %0,1'lik azalırken, ihracat fiyatları eylülde geçen yılın aynı ayına göre %2,1 düştü.
- ABD'de 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı, geçen hafta %6,52 ile ağustos ayından bu yana en yüksek seviyesine çıkarken, mortgage başvuruları %17 azaldı.
- Cleveland Fed yayınladığı bir raporda, kira enflasyonunun bir süre daha tüketiciler üzerinde baskı yaratmaya devam edeceğini ve bu durumun Fed'in genel enflasyonu %2'ye geri getirme konusunda devam eden zorluklara işaret edebileceğini belirtti. Raporda, "Temel tahminimiz, kira enflasyonunun 2026 ortalarına kadar pandemi öncesi normu olan yaklaşık %3,5'in üzerinde kalacağını ima ediyor" denildi.
- Goldman Sachs, Fed'in Kasım 2024'ten Haziran 2025'e kadar art arda 25 baz puanlık faiz indirimleri yaparak nihai faiz oranını %3,25-3,50 aralığına çekmesini beklediğini açıkladı.

Asya

- Çin Devlet Başkanı Şi Jinping hükümet yetkililerine yıllık %5'lik büyüme hedefine ulaşmak için her türlü çabayı gösterme çağrısında bulundu.
- Çin Konut ve Kentsel-Kırsal Kalkınma Bakanı Ni Hong, gençlere destek sağlamak amacıyla devlet destekli konutlar ve uygun fiyatlı konutlar geliştirileceğini açıkladı. Ayrıca, düşük gelirli gruplara uygun fiyatlı konutlar için parasal sübvansiyonlar da kullanılacak. Ni Hong, Çin'in finansmana uygun konut projelerinin "beyaz listesini" genişleteceğini ve bu tür gelişmeler için banka kredilerini 4 trilyon yuana (562 milyar dolar) çıkaracağını açıkladı.
- Çin Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Tao Ling, mevcut konut kredilerinin faiz oranlarının ortalama yarım puan düşerek 50 milyon hane ve 150 milyon sakine fayda sağlamanın beklendiğini söyledi. Faiz indirimlerinin hanehalklarının 150 milyar yuan tasarruf etmesine yardımcı olduğunu vurguladı.

* 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.



Dünyadan

- ♦ Londra Külçe Piyasası Birliği etkinliğine katılan temsilciler, altının gelecek yıl ekim ayı sonunda ons başına 2.917,40 dolara yükselerek mevcut seviyelerin yaklaşık %10 üzerine çıkmasını belediklerini açıkladı.

** 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.*