

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	Ekim	-9,2	-9,0

Türkiye'de Piyasalar Cumhuriyet Bayramı Nedeniyle Erken Kapanış Yapacak

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

Japonya'da dün gerçekleşen seçimlerde iktidar koalisyonunun parlamentoda çoğunluğu elde edememesinin ardından artan belirsizliğin Japonya Merkez Bankası'nı daha az şahin olmaya itebileceği beklentileri ile Japonya endeksleri desteklenirken, yenis de zayıfladığını ve USDJPY'nin 153 üstüne çıktığını görüyoruz. Çin Merkez Bankası bankalara likidite sağlamak ve politika araçlarını çeşitlendirmek için doğrudan ters repo işlemleri imkanını aktif hale getirdiğini duyurdu. Dün açıklanan veriler Çin sanayi karlarının eylülde yıllık %27,1 gerilediğini, böylece yıl başından bu yana kaydedilen karların önceki senenin aynı dönemine göre düşüşünün %3,5'e hızlandığını gösterdi. Zayıf veriler, Merkez Bankası açıklamasına karşın Çin endekslerini baskılamaya devam ederken, Hong Kong'da da satıcı seyriler takip ediliyor. Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde ABD spot endeksleri karışık kapanışlar gerçekleştirirken, Dow Jones'un %0,61 ve S&P'nin %0,03'lük kayıplarına karşın, Nasdaq günü %0,56 yukarıda tamamladı. ABD vadeliileri ise bu sabah hafif alıcılı seyreliyor. Avrupa vadeliilerinde karışık seyriler izleniyor.

ABD'de Cuma günü açıklanan verilere göre dayanıklı mal siparişleri eylülde beklentilerden daha ufak bir gerileme kaydederek sanayi üretiminin tahmin edildiği kadar zayıflamadığına işaret etti. Çekirdek siparişler olarak değerlendirilen ulaşım hariç siparişler de düşüş beklentilerinin aksine aylık %0,4 yükseliş kaydetti. Olumlu verilere rağmen Atlanta Fed GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin üçüncü çeyrek yıllıklandırılmış büyüme tahminini %3,4'ten %3,3'e indirdi. Yine Cuma günü açıklanan Michigan Üniversitesi'nin ekim ayı final verilerinde tüketici güveni 68,9'dan %70,5'e revize edildi. Verilerde tüketicilerin 1 yıllık enflasyon beklentileri ise %2,9'dan %2,7'ye revize edildi. Genel olarak pozitif açıklanan verilerin doları desteklemesiyle dolar endeksi 104,5 üstüne yükselmiş bulunuyor. Bir yandan ABD başkanlık seçimlerinin yaklaşmasıyla artan belirsizlikler bir yandan da bu hafta açıklanacak kritik veriler öncesinde alınan pozisyonlarla ABD tahvilleri üstündeki baskı artarken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,27'ye yükselmiş bulunuyor. Bu hafta açıklanacak kritik verilerin arasında büyüme, enflasyon ve istihdam verileri yer alırken, ABD'de bugünün veri akışı sakin olacak. Avrupa tarafında da bugün takip edilecek önemli bir veri bulunmuyor. EURUSD 1,0784 seviyelerine, GBPUSD ise 1,2945 seviyelerine gerilemiş bulunuyor.

Cuma günü 8.780 seviyelerinden toparlanmaya geçen BIST100 endeksi günü %0,40 değer kazancı ile 8.908 seviyesinden tamamladı. Endekte günlük işlem hacmi ise 59,9 milyar TL ile oldukça düşük kaldı. Yeni haftaya girerken, Dolar/TL 34,29, 5 yıllık CDS primi 272 seviyelerinde bulunuyor. Bugün erken kapanış yapacak olan yurt içi piyasaları yarın da 29 Ekim Cumhuriyet Bayramı sebebiyle kapalı olacak.

Kıymetli madenler haftaya zayıf bir başlangıç yaparken, ons altın 2.736\$, ons gümüş 33,36\$ seviyelerinde seyreliyor. İran'ın, İsrail'in ülke çapındaki askeri hedefleri vurmasının ardından petrol endüstrisinin normal şekilde çalıştığını söylemesi ile düşen Brent petrol 72,6\$ seviyelerinde bulunuyor. Bitcoin ise 67.600\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0843-1,0911, aşağı yönde 1,0761-1,0690 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2996-1,3060, aşağı yönde 1,2909-1,2846 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.755-2.816\$, aşağı yönde 2.710\$-2.675\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 34,90\$-35,55\$, aşağı yönde 33,16\$-32,33\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.040\$-1.081\$, aşağı yönde 999\$-980\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 34,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,5868 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.002-9.050, aşağı yönde 8.672-8.343 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Reel Kesim Güven Endeksi ekim ayında, bir önceki aya göre 2,1 puan artarak 100,9 seviyesine yükseldi. Mevsimsellikten arındırılmış RKGE ise 3,0 puan artışla 102,2 seviyesinde gerçekleşti.
- İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı ekim ayında bir önceki aya göre değişim göstermeyerek %74,9 seviyesinde gerçekleşti. Mevsimsellikten arındırılmış KKO bir önceki aya göre 0,7 puan azalarak %75,2 seviyesinde gerçekleşti.
- TÜİK'in mevsim etkilerinden arındırılmış verilerine göre ekim ayında güven endeksi hizmet sektöründe %1,5 ve perakende ticaret sektöründe %0,1 artarken, inşaat sektöründe %1,7 azaldı.
- TCMB Başkanı Karahan, Uluslararası Para Fonu (IMF) ve Dünya Bankasının Washington'da yapılan yıllık toplantıları kapsamında yaptığı sunumda, "Dezenflasyon süreci doğru yolda ilerliyor. Temel enflasyon trendi gerilemeye devam ediyor." ifadelerini kullanırken, hizmet enflasyonu ve yönetilen fiyatların dezenflasyonun hızını sınırladığını aktardı. Karahan, geriye dönük endeksleme kapsamındaki kalemlerin hizmet enflasyonunu artırdığını söyledi. Öncü göstergelerin kira enflasyonunda aşağı yönlü bir trend olduğunu ortaya koyduğunu dile getiren Karahan, reel sektörün enflasyona ilişkin beklentilerinin iyileşmeye devam ettiğini vurguladı. İç talebin yavaşlamayı sürdürdüğüne işaret eden Karahan, 12 aylık enflasyon beklentilerinin gerilemeye devam ettiğini kaydetti.
- Brookings Enstitüsü'nde konuşan Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek BIST 50'deki açığa satış yasağını kaldırmayı değerlendirdiklerini bildirdi. Şimşek yaptığı sunumda, "Para politikasının gecikmeli etkisi devreye girmeye başladı. Negatif mali itki ve daha destekleyici gelirler politikası dezenflasyon sürecini hızlandıracak. Firmaların fiyatlama davranışı iyileşmeye başladı. Türkiye'nin güçlü büyümeyi sürdürebilmesi için fiyat istikrarına ihtiyacı var, büyüme ile enflasyon arasında bir çelişki yok" değerlendirmesinde bulundu. Cari açığı daraltmaya işaret eden Şimşek, "Petrol ve doğal gaz üretimindeki artış, enerji dönüşümü ve aktif sanayi politikalarıyla cari dengedeki iyileşmeyi kalıcı hale getiriyoruz. Bu sayede hem rezerv birikimine katkı sağlayacak hem de dış borcun milli gelire oranını düşüreceğiz" dedi. Rezervlerdeki artışın temel sürükleyicisinin dolarizasyondaki azalma olduğunu altını çizen Şimşek, bankacılık sektörü ile reel sektörün artan dış borç çevirme oranları ve portföy girişlerinin de rezerv birikimine katkı sağladığını, kur korumalı mevduat hesaplarında Ağustos 2023'ten bu yana 100 milyar doların üzerinde azalma olduğunu vurguladı.
- TÜRK-İŞ, çalışanların yüksek vergi yüküyle karşı karşıya olduğunu belirterek, vergi tarifesinin, yeniden değerlendirme oranında güncellenmesi ve tarifinin her yıl yeniden değerlendirilmesini talebinde bulundu.

Avrupa

- Almanya'da geçen ay 85,4 puan olan Ifo İş Ortamı Güven Endeksi, ekimde 86,5 puana yükselerek, art arda dört aylık düşüşüne son verdi. Söz konusu dönemde Almanya'da Ifo Beklentiler Endeksi de 86,4'ten 87,3 puana, Mevcut Durum Endeksi ise 84,4'ten 85,7 puana yükseldi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, yaptığı açıklamada, Euro Bölgesi'nde ekonomik büyümeye yönelik risklerin aşağı yönlü olmaya devam ettiğini belirtti. Düşük güven, tüketim ve yatırım ekonominin beklendiği kadar hızlı toparlanmasını engelleyebileceğine işaret eden Lagarde, "Ekonomik faaliyetlerin son göstergeler bir miktar aşağı yönlü sürpriz yaptı ve finansman koşulları kısıtlayıcı olmaya devam etmektedir." ifadesini kullandı. Lagarde, Euro Bölgesi'nde enflasyonun önümüzdeki yıl bankanın %2'lik hedefine ulaşma yolunda ilerlediğini belirterek, ücret baskılarından kaynaklanan risklerin sürdüğünü vurguladı. Enflasyonun ana eğilimine ilişkin çoğu göstergelerin son aylarda kademeli olarak ılımlı seyrettiğini aktaran Lagarde, "Ancak, özellikle ücretlerden kaynaklanan güçlü fiyat baskıları ile yurt içi enflasyon yüksek seyretmeye devam etmektedir." dedi.
- ECB üyesi Klaas Knot yaptığı açıklamada, Avrupa Merkez Bankası'nın gelecekteki faiz hamlelerine ilişkin seçeneklerini açık tutması gerektiğini söylerken "Tam opsiyonelliğin korunması, büyüme ve enflasyon görünümüne yönelik her iki yöndeki risklerin gerçekleşmesine karşı bir koruma görevi gerektirir" dedi. Piyasanın faiz indirimi beklentileri sorulduğunda Knot, zayıf PMI ve tüketim verilerinin ardından bu beklentilerin "oldukça dramatik" bir şekilde arttığını söyledi. Knot, "Bunun biraz fazla hevesli olup olmadığını görmemiz gerekecek. Bunu ancak aralık ayında kendi hesaplamalarımızı tekrar yaptığımızda öğreneceğiz" dedi. Knot, Euro bölgesindeki mevcut ekonomik duruma ilişkin "Bazılarının inandırmak istediği kadar kötü değil, ama kesinlikle harika değil" dedi. Euro Bölgesinin hizmet fiyatları enflasyonunun daha da düştüğünü ancak enflasyonun hedefe kalıcı bir şekilde geri dönmesini sağlamak için ücret artışında önemli bir gevşeme görmesi gerektiğini de sözlerine ekledi.
- ECB üyesi Joachim Nagel, Avrupa Merkez Bankası'nın politika ayarlamalarında çok aceleci olmaması gerektiğini söyledi. ABD seçimlerinin, yeni enflasyon verilerinin, yeni ekonomik projeksiyonların ve bir dizi başka göstergenin ECB'nin aralık ayındaki kararına rehberlik edeceğini savunan Nagel, "Yeni verilere dayanarak gerekli olanı yapmalıyız" dedi.
- ECB üyesi Francois Villeroy de Galhau, Avrupa Merkez Bankası'nın faiz oranlarını düşürmeye devam edeceğini ve %3,25'lik mevduat oranının, bankanın büyümeyi ne teşvik ettiği ne de yavaşlattığı nötr bir ayardan "oldukça uzak" olduğunu söyledi.
- Moody's'ten yapılan açıklamada, Fransa'nın kredi notunun "Aa2" olarak teyit edildiği aktarıldı. Kredi notu görünümünün durağandan negatife revize edildiği aktarılan açıklamada, "Görünümü durağandan negatife çevirme kararı, Fransa hükümetinin beklenenden daha geniş bütçe açıklarını ve borç ödenbilirliğinde bozulmayı önleyecek önlemleri uygulama olasılığının düşük olması riskinin arttığını yansıtıyor." ifadesine yer verildi.
- Financial Times'ın haberine göre, İngiliz hükümet yetkilileri, Downing Street'in geçtiğimiz Cuma günü İngiltere'nin vergiden muaf beş liman daha inşa etmeyi planladığını söylemesine rağmen Rachel Reeves'in Çarşamba günü açıklayacağı bütçede yeni serbest limanlara yer vermeyeceğini 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



ABD

- ABD'de dayanıklı mal siparişlerinde, eylülde %0,8 azalış kaydedildi. Ulaşım hariç siparişler bu dönemde %0,4 artarken, savunma hariç siparişlerde %1,1 düşüş oldu.
- ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi ekim ayı için yukarı yönde revize edilerek 68,9'dan 70,5'e çekildi. Tüketicilerin gelecek sene için yıllık enflasyon tahmini %2,9'dan %2,7'ye revize edilirken, 5-10 yıllık enflasyon beklentisi ise öncü veriler ile aynı düzeyde %3,0 olarak belirlendi.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2024 yılı üçüncü çeyrek büyüme tahminini %3,4'ten %3,3'e indirdi.
- New York Times (NYT) ve Siena Koleji tarafından ABD başkanlık seçimleri için ülke genelinde yapılan ankette, Trump ile Harris'in oy oranları %48 ile aynı çıktı.

Asya

- IMF'nin Japonya misyon şefi Nada Choueiri, ihracattaki artışın ithalat maliyetindeki artışı aşması nedeniyle zayıf bir yenin Japonya ekonomisi için faydalı olduğunu söyledi. Nada Choueiri ayrıca Japonya'yı faiz oranlarını kademeli olarak artırmaya ve yalnızca ekonomiyi büyük bir şok vurduğunda ek bütçeler hazırlamaya çağırdı.
- Japonya'nın iktidar koalisyonu, Pazar günü yapılan ulusal seçimde aldığı yenilgiyle parlamento çoğunluğunu kaybetti. Başbakan İşiba Şigeru'nun Liberal Demokrat Partisi (LDP) ve koalisyon ortağı Komeito, NHK'nın bildirdiğine göre parlamento alt meclisinde 215 sandalye kazandı.
- Çin Merkez Bankası (PBOC) bankacılık sistemine makul miktarda likidite sağlamak ve merkez bankasının politika araç setini daha da zenginleştirmek için açık piyasa doğrudan ters repo işlemleri imkanını aktif hale getirdiğini duyurdu. Duyuruda, yeni aracın bir yıldan daha kısa bir vadeye sahip olacağı, genellikle yedi, 14 veya 28 günlük vadelere sahip olan, günlük olarak yürütülen ve normalde teminat gerektiren normal ters repo işlemlerinden daha uzun olacağı belirtildi.
- Çin Ulusal İstatistik Bürosu verilerine göre, büyük Çin şirketlerinin geçen ayki sanayi kârları ağustos ayındaki %17,8'lik düşüşün ardından eylülde bir önceki yıla göre %27,1 geriledi. Bürodan yapılan açıklamada, verilerin geçen yılın aynı dönemindeki yüksek baz gibi faktörlerden etkilendiği belirtildi.

Dünyadan

- İran, İsrail'in Tahran, Huzistan ve İlam eyaletlerinde bazı askeri noktaları hedef aldığını, saldırılara hava savunma sistemleri tarafından başarıyla karşılık verildiğini ancak bazı noktalarda "sınırlı hasar" meydana geldiğini duyurdu.
- Citi, yılın son çeyrek dönemi için Brent petrol fiyat tahminini varil başına 74 dolardan 70 dolara düşürdü. Citi konu ile ilgili değerlendirmesinde, İsrail'in İran'a düzenlediği saldırının piyasa tarafından petrol arzını etkileyen bir tırmanışa yol açmasını beklemediğini belirtti. Citi, önceki tahminlerden daha düşük bir jeopolitik risk beklediğini ifade etti.

* 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.