

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Türkiye

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek körfez ziyaretinin son durağı olan Riyad'da iki gün boyunca yatırımcılarla oldukça verimli görüşmeler gerçekleştirdiğini ifade etti.

TÜİK verilerine göre, mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Ekim'de bir önceki aya göre, hizmette yüzde 0,5 arttı, inşaat sektöründe yüzde 0,9 artarken perakende ticaret sektöründe yüzde 3,3 azaldı.

TCMB verilerine göre, mevsimsellikten arındırılmamış reel kesim güven endeksi (RKGE) bir önceki aya göre 1,1 puan azalarak 103,3 seviyesinde gerçekleşti.

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın Hamas terör örgütü olmadığı açıklaması sonrası dün borsada artan jeopolitik risk algısı ile %7 üzeri kayıp yaşanırken dolar/TL yeni tarihi zirvede 28.15 seviyesinde güne başladı.

Piyasalarda bugün ana gündem maddesi Merkez Bankası'nın (TCMB) 1400'da açıklayacağı faiz kararı olacak.

Dezenflasyonda kararlı olduğu mesajını veren TCMB'nin kademeli faiz artışlarına devam etmesi, bir haftalık repo faizini 500 puan artışla %35'e yükseltmesi bekleniyor.

Ankete katılan 20 ekonomistin tamamı %30 seviyesindeki politika faizinde artış beklerken, tahminler %32.5 ila %35 bandında yer aldı. Dört ekonomist politika faizinde 250 baz puan, bir ekonomist 300 baz puan, 15 ekonomist 500 baz puan artış öngördü.

Piyasalar faiz artışı yanı sıra önümüzdeki dönem sıkılaştırmanın ne hızda devam edeceğine yönelik mesajlar için Para Politikası Kurulu (PPK) metnindeki değişiklikleri de izleyecek. Faiz kararı ardından gelecek hafta yayımlanacak olan üç aylık enflasyon raporu takip edilecek.

Dolar/TL, Eylül başından bu yana devam eden günlük sınırlı yükselişini bugün de sürdürdü. Kur güne yeni zirve olan 28.15 seviyesinden başladı. Bu verilere göre TL, dolar karşısında yıl başından beri %33.5 değer kaybetti.

Kur üzerinde kamu kontrolünün gevşediği Haziran ayından bugüne TL'deki değer kaybı ise %26.4 seviyesinde. İşlemciler döviz piyasasında seçim sonrası kamu kontrolünün belirgin azalmasına rağmen tam olarak ortadan kalkmadığını, bu nedenle borsa ve CDS'te etkilerin kurdan daha belirgin hissedildiğine dikkat çekiyorlar.

TCMB bugün 14:30'da haftalık para ve banka, döviz rezervi ve menkul kıymet istatistiklerini de açıklayacak. Bankacıların hesaplamalarına göre geçen hafta net rezerv 0.5 milyar dolara, toplam rezerv 1.5 milyar dolara yakın arttı.

Erdoğan dün partisinin grup toplantısında "Hamas bir terör örgütü değil, topraklarını ve vatandaşlarını koruma mücadelesi veren kurtuluş ve mücahitler grubudur... İsrail'e gitme

projemiz vardı iptal (ettik), gitmeyeceğiz" dedi. Erdoğan siyasi, diplomatik, gerekirse askeri tüm yolları devreye alacaklarını da söyledi.

Artan jeopolitik gerilim sonrası BIST-100 endeksi geçen hafta %7 civarında gerilemiş bu hafta ise hem Pazartesi hem de Salı günü %3 üzeri yükselerek kayıplarını telafi etmişti. Endeks dün Erdoğan'ın açıklamaları sonrası %7 düştü.

Erdoğan'ın dünkü açıklamasına kadar Ortadoğudaki gerilimin Türkiye ekonomisine oldukça sınırlı bir etkisi olmasını bekliyordu. Erdoğan'ın açıklamaları sonrası ise Türkiye'nin İsrail, ABD ve Batı ülkeleriyle ilişkilerini daha yakından takip edilmeye başladı.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek seçimler sonrası ikinci kez Körfez ülkelerine yaptığı ziyareti dün tamamladı. Abu Dabi, Doha'da temaslarda bulunan Şimşek dün Riyad'da düzenlenen yatırım forumunda konuştu. Yatırımcılar, uluslararası fonlar ve CEO'lar ile görüşmeler yaptı.

Riyad'da yaptığı bir konuşmada "Artık yeni normal olarak kabul edilen şey enflasyonun varlığıdır" diyen Şimşek, "İnsanların güveni geri kazanmak için gerekeni yapacağız. Yatırımcılar ve güven geri gelecektir, ancak bu zaman alır ama şimdiden bunun işaretleri var... Rezervler yükseldi CDS'ler geriledi" dedi.

Ekonomi yönetimi yatırımcılarla görüşmelerinde ekonomi programını anlatarak yıllardır süren yabancı yatırım çıkışını tersine çevirmeyi hedeflerken, yabancı yatırımcıların da son dönemde Türkiye piyasalarına ilgisi artıyor. İlgili sermaye piyasalarında henüz oldukça sınırlı bir girişe dönüşebilirken, ekonomi yönetimi doğrudan yatırım ve deprem için tahvil ihracı görüşmeleri de yapıyor.

ABD

ABD'de yeni konut satışları, Eylül'de aylık bazda yüzde 12,3 artışla 759 bine yükselerek piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti.

Avrupa

ECB Başkanı Christine Lagarde bugün Atina'da yapılacak Yönetim Konseyi toplantısı öncesinde yaptığı açıklamada, Orta Doğu'da ortaya çıkan krizi ve bunun Euro Bölgesi ekonomisi üzerindeki etkilerini "dikkatle izlediklerini" söyledi.

Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) yarınki faiz kararı toplantısında makroekonomik projeksiyonların belirleyici olması beklenirken, ilk faiz indiriminin 2024 sonlarında gelmesi öngörülüyor.

Asya

Japonya Başbakanı Fumio Kishida Japonya Merkez Bankası'nın enflasyon odaklı para politikasının, mali teşvik önlemleriyle çalışmadığını söyledi.

Dünya

Kanada Merkez Bankası, politika faizini, beklentiler dahilinde 22 yılın en yüksek seviyesi olan yüzde 5'te sabit bırakırken, gerektiğinde daha fazla faiz artırımına gidilebileceğinin sinyalini verdi.

PARİTELER

➤ USD/TL

Yurt içerisinde reel kesim güven endeksi ekimde 1,1 puan azalışla 103,3 seviyesine gerilerken, imalat sanayi kapasite kullanım oranı ise yüzde 77,3'ten yüzde 77,4'e yükseliş kaydetti. Diğer taraftan Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in Körfez turu ziyareti takip edildi. ABD tarafında ise yeni konut satışları Eylülde beklentilerin üzerinde 759 bin adet olarak gerçekleşti. Küresel tarafta dün ABD'de PMI verileri açıklandı. ABD'de iş dünyası aktivitesi 5 aylık daralmanın ardından Ekim'de toparlandı. Hizmet enflasyonundaki yavaşlama ve talep artışı, bu toparlanmayı destekleyen unsurlar oldu. Bugün yurt içerisinde TCMB Para Politikası Kurulu faiz kararı izlenecek olup, ABD tarafında ise büyüme, dayanıklı mal siparişleri, bekleyen konut satışları ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Ayrıca jeopolitik gelişmeler önemini korumaya devam edecek.

Teknik Analiz: USD/TRY paritesi pozitif seyrini sürdürmeye devam ediyor. Dolar/TL'de 28.13 seviyesi yakınlarında hareketine devam ediyor. Küresel tarafta başlayan İsrail-Filistin gerginliği ile birlikte fiyatlama savaşının ne kadar süreceği, ne boyutta olacağı gibi belirsizlikler yakından takip edilmekte. Dolar endeksinin güçlü durması gelişmekte olan para birimleri üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Diğer yandan ise bugün ABD'de açıklanacak olan veriler var. Dolar/TL'de orta ve uzun vadede ana yön yukarı yönlü olduğunu öngörüyor ve 28.00 seviyesinin üzerinde kalmakta ısrarcı oluşması halinde kademeli olarak 28.50 seviyelerini takip ediyoruz.

Destekler: 28/27,50

Dirençler: 28,25/28,50



➤ **EUR/TL**

Jeopolitik gelişmeler pariteye yön vermeye devam ediyor. Jeopolitik haber akışıyla birlikte risklerin tekrardan artmaya başlaması dolar endeksini tekrardan 106,7 seviyesinin üzerine taşıırken, parite ilk güçlü destek bölgesi olarak gördüğümüz 1,0550 seviyesinin altına kadar çekildi. Piyasalarda belirsizlikten kaynaklı jeopolitik risklerin artması paritedeki baskıyı artırabilir. Bugün açıklanacak faiz kararı öncesi açıklamalarda bulunan ECB Başkanı Christine Lagarde, Ortadoğu'daki gelişmeleri takip ettiklerini belirtti. Piyasalar ise ECB'nin bugün faizleri resesyon endişeleriyle birlikte sabit bırakarak 15 aylık artış serisini sonlandırmasını bekleniyor. ABD tarafında ise veri akışı yoğun olacak. Bugün ABD'de dayanıklı mal siparişleri, işsizlik haklarından yararlanma başvuruları, GSYİH verileri, tüketim verileri ve askıdaki konut satışları verileri ile merkez bankası yetkililerinden gelecek açıklamalar takip ediliyor olacak. ABD'den gelen verilerin piyasa beklentisinin üzerinde gelmesiyle birlikte ekonominin güçlü kalmaya devam ettiği algısının kuvvetlenmesi paritedeki baskıyı daha da artırabilir.

Teknik Analiz: EUR/TL dün 30 seviyelerinden işlem görürken bugün 29,70 seviyelerinden işlem görüyor. Ana paritenin yükselmesinin etkisi ile EUR/TL baskı altında kalarak kayıplar yaşadı. Ekonomik takvimde Euro bölgesi için önemli bir gün. Olası yukarı hareketlerde 30,30 , aşağı yönlü hareketlerde ise 29,20 seviyesini destek olarak takip ediyoruz.

Destekler: 29,60/29,20/29

Dirençler:30/30,30



➤ **GBP/TL**

İngiliz Sterlini (GBP), İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) yaklaşan resesyon riskleri nedeniyle 2 Kasım'da faiz oranlarını 15 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25'te tutacağı beklentisiyle değer kaybetti. Bahisler, BoE'nin faiz oranlarını sabit tutmasına izin vermesi gereken daha yumuşak İngiltere işgücü piyasası verileri ve flaş PMI baskıları ile yükseldi. Bu durum GBP/USD paritesini çevreleyen teklif tonuna katkıda bulunuyor ve kısa vadede daha fazla değer kaybı beklentisini destekliyor. İngiltere'den piyasayı hareketlendirecek herhangi bir ekonomik verinin gelmemesi nedeniyle tüccarlar şimdi anlamlı bir ivme için ABD makro verilerine bakıyor. ABD ekonomi gündeminde, Kuzey Amerika seansının erken saatlerinde açıklanacak olan Dayanıklı Mal Siparişleri ile birlikte ABD'nin 3. Çeyrek GSYH'sine ilişkin ilk tahminin (Avans) açıklanması öne çıkıyor. Bu durum, Fed Başkanı Christopher Waller'ın planlanan konuşması ve ABD tahvil getirileri ile birlikte USD'yi etkileyecektir. Bunun dışında, piyasadaki ECB sonrası dalgalanma GBP/USD çifti etrafında kısa vadeli ticaret fırsatları yaratacaktır.

Teknik Analiz: GBP/TL'nin yükseliş trendi sona eriyor. 34.55 seviyelerini gören GBP/TL üçüncü günde kayıplarını sürdürüyor ve 33,97 seviyelerinde hareketlerini sürdürüyor. İngiltere bugün veri yönünden sakin ama USD , EUR ve Türkiye'de açıklanacak olan ve kurların paritelerin yönünü değiştirecek faiz kararları ve önemli veriler var. Olası yukarı yönlü hareketlerde 34,60 , aşağı yönlü hareketlerde ise 33,50 seviyelerini takip ediyoruz .

Destekler:33,80/33,75/33,50

Dirençler: 34,30/34,60



➤ **ALTIN**

Ons altında dolar endeksi ve tahvil faizlerindeki yükselişe rağmen yükseliş ivmesi devam ediyor. Bunun en önemli nedeni Jeopolitik risklerin altın tarafında katalizör etki yaratmaya devam etmesidir. Bugün ABD 3. çeyrek büyüme verisi paritede hareketlilik yaratabilir. Beklentilerden sapan veri ons altında oynaklık yaratabilir.

Teknik Analiz: Ons altın kritik direnç seviyesi olan 1985 seviyesinin üzerinde fiyatlanıyor. 1985 seviyesinin üzerinde tutunduğu takdirde 2000 seviyesine doğru güçlü bir yükseliş atağı yaşayabiliriz. Buna karşın 1965 ve 1945 seviyeleri destek seviyesi olarak takip edilebilir.

Destekler: 1965/1900/1880

Dirençler:1980/2000



➤ **PETROL**

Petrol güne yatay bir başlangıç yaptı. Brent Petrol 89,46 seviyesinden güne başlarken, Ham Petrol 85,00 seviyesinden güne başladı. Petrol, İsrail'in Gazze'ye karadan müdahaleye devam edeceğine dair işaretler üzerine yükselişinin ardından bir miktar sakinleşmiş gözüküyor. Bugün ABD büyüme verisi önemli olacaktır.



5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i 410,190 seviyesinden işlem görüyor.



TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
14:00	TRY	Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı (Eki)	35	30
14:00	TRY	Gecelik Borçlanma Faizi (Eki)		28,50
15:15	EUR	Mevduat Hesap Oranı (Eki)	4,00 %	4,00 %
15:15	EUR	Faiz Oranı Kararı (Eki)	4,50 %	4,50 %
15:30	USD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık) (Eyl)	0,2 %	0,4 %
15:30	USD	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (3. Çeyrek)	4,3%	2,1%
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	208K	198K
15:45	EUR	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Basın Açıklaması		
17:00	USD	Askıdaki Konut Satışları (Aylık) (Eyl)	-1,8%	-1,7K

Disclaimer

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information purposes only.No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd . Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or asolicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that allinformation is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not be suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do soentirely at his/her own risk Disclaimer.

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd . tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değişken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Üçüncü kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih edersebunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

**Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd.
Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,**

Dilek Kemancıoğlu (Müdür) ☎TEL: 2274671

Melih Bulak (Müdür Yardımcısı) ☎TEL: 2280333 (Dahili-206)

Zuhal Barçın (Yetkili) ☎TEL: 2280333 (Dahili-205)

Münüre Önöz (Memur) ☎TEL: 2280333 (Dahili-205)