

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Türkiye

Dolar/TL 28.25 ile yeni zirvesinde güne başlarken piyasalarda bugün Ekonomi Koordinasyon Kurulu (EKK) toplantısı, veriler ile artan jeopolitik riskler takip edilecek.

Merkez Bankası (TCMB) geçen hafta politika faizini %35'e yükseltmesi ile TL mevduat payının artırılmasına ve sadeleşmeye yönelik yeni adımlar açıkladı. Piyasalarda bu adımların başta mevduat ve tahvil olmak üzere etkileri takip ediliyor.

TCMB'nin Perşembe günü açıklayacağı yılın son enflasyon raporu da haftanın en önemli gündem maddeleri arasında yer alıyor. TCMB'nin 2024 sonu için enflasyon tahmini %33 seviyesinde iken piyasa tahmini %40-%45 arasında.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz başkanlığındaki EKK sonrasında yapılacak yazılı açıklama izlenecek. Ekim ayı tüketici güven endeksi ile Eylül ayı bankacılık sektörü verileri bugün yayımlanacak.

Artan küresel jeopolitik risklerin Türkiye'ye etkisi Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın geçen haftaki açıklamaları ardından daha yakından takip ediliyor.

İsrail Türkiye'deki bazı diplomatik temsilcilerini Ankara tarafından yapılan "ağır açıklamalar" nedeniyle geri çağırıldığını söyledi.

Analistler Erdoğan'ın 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.

Seçimler sonrası cumhurbaşkanı desteğiyle beş ayda politika faizinde 2,650 baz puan artışa giden TCMB, sıkılaştırmanın süreceği, dezenflasyonda kararlı olduğu mesajı veriyor. Bu kapsamda yılın son enflasyon raporunda verilecek mesajlar yakından izlenecek.

Bankacılar geçen hafta atılan sadeleşme adımların net etkisini anlamak için TCMB'nin uygulama talimatlarını açıklamasını bekliyor. Yine de adımların bankalar için TL tahvil stoklarını artırıcı zorunlukları "belirgin azaltacağını" hesaplanıyor.

TCMB geçen hafta TL nakdi kredilerden %30 menkul kıymet tesisi ve fatura karşılığı kredi uygulamalarına son verdi, TL payı artış hedefi gerçek kişiler için %2.5'ten %3.5'e yükseltildi. TL ticari kredilere referans oranının 1.8 katının üzerinde kullanılan kredilere yönelik menkul kıymet tesisi uygulamasının da kaldırılacağı açıklandı.

Fitch Ratings Küresel İslami Bankacılık Grubu Başkanı Bashar Al-Natoor, son dönemde Körfez ülkeleriyle yeniden güçlenen ilişkilerin Türkiye'de İslami finans alanındaki yatırımları desteklemesinin beklendiğini belirtti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, ihracatçıların ve reel sektörün her zaman arkasında olduklarını belirterek, "Yeni destek paketimizle 25 milyar liralık garanti karşılığında 30 milyar liralık kredi imkanını firmalarımıza sunacağız" dedi.

Merkezi Kayıt Kuruluşu(MKK) nezdinde pay senedi yatırımcı sayısı bir haftada 500 bin kişi arttı ve 8,5 milyonu aştı.

ABD

ABD'de kişisel gelirler ve çekirdek PCE (kişisel tüketim harcamaları) Eylül ayında beklentilere paralel arttı.

Goldman Sachs'a göre piyasalar ABD'nin ekonomik büyümesine ilişkin görünüm konusunda daha kötümser hale geldi. Goldman, bu durum ciddi bir şekilde devam ederse hisse satın alma şansı sunabileceğini belirtti.

ABD'de kişisel tüketim harcamaları, Eylül ayında yüzde 0,7 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi.

Fitch Ratings, güçlü tüketici harcamaları ve istihdam artışının ABD'nin ekonomik büyümesini desteklediğini, küresel tahvil getirilerinin de son aylarda önemli ölçüde yükseldiğini bildirdi.

Avrupa

Avrupa Birliği (AB) ülkelerinin liderleri, ekonomik büyümenin yavaşladığını ve enflasyonun önemli bir endişe kaynağı olduğunu bildirdi.

Asya

Çin'de sanayi şirketlerinin karlarının, Eylül 2023'te geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 11,9 arttığı bildirildi.

PARİTELER

USD/TL

DolarTL'de 28.00 seviyesi üzerinde pozitif hareketine devam ediyor. Geçtiğimiz hafta Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) faiz oranını beklentilere paralel artırdı. TCMB Para Politikası Kurulu bir haftalık repo faizini 500 baz puanlık artışla yüzde 30'dan yüzde 35'e yükseltti. Karar metninde, enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırmanın gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendirileceği belirtildi. DolarTL'de orta ve uzun vadede ana yön yukarı olmaya devam ediyor.

Teknik Analiz: USDTRY paritesi pozitif seyrini sürdürmeye devam ediyor. Küçük adımlarla yukarı yönlü eğilimin sürmesini beklemekteyiz. 28.00 seviyesinin üzerinde kalmakta ısrarcı oluşması halinde kademeli olarak 28.50 seviyesine doğru yukarı yönlü adımlar izlenebilir.

Destekler: 28/27,50/26,75

Dirençler: 28,50



➤ EUR/TL

Parite yeni haftaya yataya yakın bir hareketle başladı. Hafta sonu önemli jeopolitik gelişmeler yaşanmasına karşın jeopolitik riskleri artıracak önemli bir haber akışı olmaması ve 1 Kasım'da gerçekleşecek Fed faiz kararına ilişkin piyasaların faizi sabit bırakacağına neredeyse kesin gözle bakması paritedeki yatay harekette etkili oldu. Piyasalar 13 Aralık'ta gerçekleşecek yılın son faiz kararına ilişkin ise %80,3 ihtimalle faizlerin %5,25 - %5,50 bandında sabit bırakılmasını beklerken %19,6 ihtimalle ise faizlerin 25 baz puan artırılarak %5,50 - %5,75 seviyesine yükseltilmesi fiyatlanıyor. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin de yüksek kalması, Fed'in faizleri artırmayacağı beklentilerini kuvvetlendiren bir gelişme olarak karşımıza çıkıyor. Bugün Avrupa tarafında Almanya enflasyon verisi ve büyüme verileri takip ediliyor olacak. Büyüme verisinin beklentinin altında kalması paritedeki baskıyı artırabilir.

Teknik Analiz: EUR/TL Perşembe gününden bu yana yükseldiği seviyeyi korumakta. Bugün ise 29,85 seviyelerinden işlem görüyor. Bugün ekonomik takvimde Euro bölgesi için piyasayı hareketlendirecek veriler var. Olası yukarı hareketlerde 30,30 , aşağı yönlü hareketlerde ise 29,20 seviyesini destek olarak takip ediyoruz.

Destekler: 29,50/29,25

Dirençler:30/30,25



➤ GBP/TL

Bugün ne İngiltere’de ne de ABD’de de piyasayı hareketlendirecek herhangi bir ekonomik veri yok. Öte yandan İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) da resesyon endişelerinin artması nedeniyle gösterge faiz oranlarını son 15 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25'te tutması bekleniyor. Ancak İngiltere Merkez Bankası'nın yüksek enflasyonla mücadelede duruşunu gevşetmesi beklenmiyor ve daha fazla sıkılaştırmaya açık kapı bırakabilir. Bu belirsizlik de yatırımcıların İngiliz Sterlini (GBP) etrafında agresif yönlü riskler almasını engelliyor ve GBP/USD paritesinin menzile bağlı fiyat hareketine katkıda bulunuyor.

Teknik Analiz: GBP/TRY bugün geçen hafta savunmada kaldığı seviyelerin üzerinde bir seviye ile güne başladı ve 34,25 seviyelerinden işlem görüyor. Bugün ne İngiltere tarafı ne de ABD tarafı açıklanacak bir ekonomik veri yok bu sebeple hem kurlar hem de pariteler yatay harekette seyiriyor. Piyasanın gözü Çarşamba günü yapılacak ABD Merkez Bankası (Fed) ve Perşembe günü yapılacak İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika toplantılarında. Gün içinde olası yukarı yönlü hareketlerde 34,40-34,60 band aralığını aşağı yönlü hareketlerde ise 33,75 seviyelerini takip ediyoruz.

Destekler:34/33,75/33,50

Dirençler: 34,30/34,60



➤ **ALTIN**

İsrail'in Gazze'ye yönelik başlattığı kara operasyonu ile birlikte Cuma akşamı Mayıs ayından bu yana ilk kez 2000 dolar sınırını geçen ons altın, 2 bin doların üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu hafta Fed'in faiz kararlarını karşılayacağız. Fed'in faizi sabit bırakması beklenmiyor. Esas konu faizin yüksek seviyede ne kadar süre kalacağı. Ayrıca artan riskler nedeniyle FED şahin olmayı devam ettirebilir. Bugün veri akışı sınırlı olacak. Dolayısıyla yatay fiyatlamalar izleyebiliriz.

Teknik Analiz: Ons altın için yukarıda direnç 2010-2020 aralığı takip edilebilir. 2010 doların geçilmesi halinde 2020 - 030 dolar aralığına doğru hareket beklenebilir. Geri çekilmelerde ise 1987-1970 dolar aralığı hedeflenebilir.

Destekler: 1990/1970/1950

Dirençler:2010/2020



➤ PETROL

Petrol güne yatay başladı. Brent Petrol güne 88,34 seviyesinden başlarken, Ham Petrol 85,05 seviyesinden güne başladı. Orta Doğu'da İsrail ve Hamas güçleri arasında savaş devam ederken savaşın getirdiği belirsizlikler yatırımcılardaki risk iştahını düşürüyor. Bu haftanın en önemli olayı ise Çarşamba günü açıklanacak olan Fed faiz kararı. Fed'in faizi sabit bırakması bekleniyor. Fed'in faizi artırması veya şahin tonda açıklamalar yapması fiyatlarda baskı oluşturabilir.



➤ 5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i 410,370 seviyesinden işlem görüyor.



TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
12:00	EUR	Almanya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (3. Çeyrek)	0,3%	0,0%
16:00	EUR	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Eki)	0,2%	0,3%

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex ,İnvesting , Trading View

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 solicitation 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 all information 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 so entirely 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 ederse bunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd.

Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,

Dilek Kemancıođlu (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)