

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Türkiye

Dolar/TL sınırlı alan içinde tarihi zirvelerinde işlem görmeye devam ederken, bugün TBMM dışişleri komisyonunda görüşülecek olan İsveç'in NATO'ya katılım protokolü kanun teklifi piyasalar tarafından izlenen önemli gündem maddesi olacak.

İsveç'in NATO'ya kabul edilmesine Türkiye tarafından onay verilmesi durumunda piyasalar bunu uluslararası ilişkilerinde bir gerilim konusunun ortadan kalkması olarak algılayabilir. Tasarı komisyonda kabul edilirse genel kurulda oylanacak. Geçmesi halinde Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan tarafından imzalanarak yürürlüğe girecek.

Öte yandan piyasalarda yargı bağımsızlığı endişeleriyle iç siyasi gelişmeler de geçen haftadan beri takip ediliyor.

Bugün açıklanacak olan TCMB Finansal İstikrar Raporu da izlenecek gündem maddeleri arasında yer alıyor. Ayrıca TCMB, haftalık para ve banka, döviz rezervi, menkul kıymet hareketleri istatistiklerini, TÜİK ise Ekim ayı konut satış istatistiklerini açıklayacak.

Hazine bu hafta gerçekleştirdiği iki borçlanma ile Kasım ayı programını tamamladı. Kasım'da 78 milyar TL borçlanma öngören Hazine aylık programını öngörülerine yakın borçlanma ile tamamlamış oldu.

Hazine'nin geçen hafta ve bu hafta gerçekleştirdiği ihaleler tahvil bono piyasasının kamu kontrolünden yeniden serbest piyasaya doğru ilerlediğini gösterdi. Mayıs ayında gerçekleşen iki seçim arasında yabancı payındaki rekor düşüğe rağmen TCMB regülasyonlarıyla %8.6 civarına kadar gerileyen 2 yıllık gösterge tahvilde bileşik getiri aradan geçen yaklaşık altı ayda 33 puandan fazla yükselmiş oldu.

Dolar/TL bu sabah 28.6850 seviyesinde işlem görürken, TL, dolar karşısında yıl başından beri yaklaşık %35 değer kaybetti. Kur üzerinde kamu kontrolünün gevşediği Haziran ayından bugüne TL'deki değer kaybı ise yaklaşık %28 oldu.

Global piyasalara bakıldığında ise, Asya borsaları, bu hafta ABD'de açıklanan verilerin ekonominin kısmen güçlü olduğuna işaret etmesine rağmen ABD Merkez Bankası'nın (Fed) parasal sıkılaştırmayı durduracağı beklentilerinin kuvvetlenmesiyle büyük kazanımlar elde etmesinin ardından bugün ivme kazanmakta zorlandı.

Dolar, keskin düştüğü iki günün ardından işlemcilerin ekonomik veriler sonrası, Fed'in faiz indirimine gitmeden önce biraz daha bekleyeceğini düşünmeleriyle bugün erken işlemlerde toparlandı.

BNP Paribas uzun vadeli TL tahvillerin cazip olduğunu ifade etti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, 2024'ün ikinci yarısından itibaren Türkiye'ye yönelik küresel fon akışının hızlanacağını ifade etti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, yeşil dönüşüm faaliyetlerin finansmanı amacıyla "Türkiye Yeşil Fonu" adında yeni bir fon kuracaklarını bildirdi

ABD

Fitch Ratings, ABD'de bölgesel bankaların finansman ve büyüme zorluklarının 2024'te de devam edeceğini bildirdi.

ABD'de üretici fiyat endeksi Ekim'de bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 1,3 arttı.

ABD'de Ekim'de üretici fiyatları bir önceki aya göre yüzde 0,5 düştü. Üretici fiyatlarında aylık artış beklentisi ise yüzde 0,1 olarak belirlenmişti.

ABD'de gıda ve enerji hariç üretici fiyatlarında aylık olarak değişim olmadı. Beklenti yüzde 0,3 artıydı.

ABD'de perakende satışlar, Ekim'de aylık bazda yüzde 0,1 ile beklentilerin altında daraldı.

San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, faiz artırımlarına çok erken son verilmemesi konusunda uyardı. Goldman Sachs, S&P 500'de yukarı hareketin devam edeceğini öngörüyor.

Avrupa

İngiltere'de enflasyon Ekim ayında bir önceki yıla göre yüzde 4,6 artış gösterdi.

Asya

Japonya'nın ihracatında Ekim ayında sınırlı artış görülürken, ithalatında ise yavaşlama görüldü.

PARİTELER

➤ **USD/TL**

Yurt içerisinde merkezi yönetim bütçe dengesi ekimde 95,5 milyar TL açık verdi. Böylece Ocak – Ekim 2023 aralığında kümülatif bütçe açığı 608,1 milyar TL olarak gerçekleşirken, faiz dışı açık ise 70,4 milyar TL olarak gerçekleşti. ABD tarafında beklentilerin altında gelen TÜFE verileri sonrası ÜFE verileri de beklentilerin altında gerçekleşti. ABD'de ÜFE aylık yüzde 0,5 daralma kaydederken, yıllık artış ise yüzde 2,2'den yüzde 1,3'e geriledi. Benzin fiyatlarındaki düşüşlerin etkisi ÜFE verisi üzerinde hissedildi. Diğer taraftan perakende satışlar ekimde yüzde 0,1 ile beklentilerin altında daralırken, yıllık artış ise yüzde 4,05'ten yüzde 2,48'e geriledi. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz.

Teknik Analiz: Dolar/TL bugün 28.69 seviyelerinden işlem görüyor. ABD bölgesi için bugün önemli ekonomik veriler var. Dolar/TL kademeli olarak 29.00 seviyesine doğru yukarı yönlü pozitif seyirler izlenebilir.

Destekler: 28,60/28

Dirençler: 28,75/29



➤ EUR/TL

ABD TÜFE verisinin ardından ÜFE verisinin de piyasa beklentilerinin altında kalması TÜFE verisi sonrası sert yükselen paritedeki geri çekilmeyi sınırlandırdı. Perakende satışlar verisinin ise aylık bazda %-0,3 olan piyasa beklentisinin üzerinde %-0,1 olarak açıklanması ve New York Empire State imalat verisinin piyasa beklentilerinin oldukça üzerine gelmesi ise paritedeki baskıyı artıran bir gelişmeler oldu. Değerlendirmelerde bulunan San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, belirsizliği öne sürerek faiz artırımlarına çok erken son verilmemesi konusunda uyardı. Piyasalar ise TÜFE verisinin ardından 13 Aralıkta gerçekleşecek Fed faiz kararına ilişkin %99,8 ihtimalle faizlerin sabit kalmasını fiyatlıyor. Avrupa tarafında ise sanayi üretimi piyasa beklentilerinin altında geldi. Bugün Philadelphia fed imalat endeksi ve işsizlik haklarından yararlanma başvuruları ile birlikte Fed yetkililerinden gelecek açıklamalar takip ediliyor olacak. Fed yetkililerinden gelebilecek faiz artırımlarının masada kalması gerektiğine yönelik mesajlar paritedeki risk iştahını azaltabilir.

Teknik Analiz: EUR/TL bugün 31,14 seviyelerinde hareketlerini sürdürüyor. Piyasa, Euro Bölgesi ve ABD'den gelen veriler sonrasında ana parite olan Dolar'ın etkisi ile baskı altında hareketlerini sürdürüyor. Piyasa, Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Lagarde'ın konuşmasını ve ABD yönlü olan verileri pariteyi nasıl etkileyebileceğinin takibinde. Olası yukarı hareketlerde 31,25 aşağı yönlü hareketlerde ise 30,65- 30 seviyesini destek olarak takip ediyoruz.

Destekler: 31/30,80/30,65

Dirençler:31,30/31,50



➤ GBP/TL

İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) yakında faiz oranlarını düşürmeye başlayacağına dair artan kabulün ardından, Çarşamba günü daha yumuşak İngiltere tüketici enflasyonu rakamları ile desteklenen yukarı yönlü sınırlama devam ediyor. Nitekim, İngiltere'de manşet TÜFE aylık bazda yatay seyredirken, yıllık oran Ekim ayında %6,7'den %4,6'ya gerileyerek son iki yılın en düşük seviyesine indi. Ayrıca, Çekirdek TÜFE de Eylül ayındaki %6,1 seviyesinden %5,7'ye geriledi. Bugün İngiltere ile ilgili herhangi bir makro verinin yokluğunda sağlam bir yakın vadeli yön için pozisyon almadan önce biraz tedbir alınmasını gerektiriyor. Diğer taraftan ABD tahvil getirileri ve daha geniş risk duyarlılığı ile birlikte USD fiyat dinamiklerini etkileyebilir ve yatırımcıların GBP/USD paritesinde kısa vadeli fırsatlar yakalamasına olanak sağlayabilir.

Teknik Analiz: Salı gününden bu yana ivme kazanarak 35.80 seviyelerini gören GBP/TL dün ve bugün direnç gösterdiği bu seviyeleri kırarak 35,60 seviyelerine geriledi. Bugün İngiltere'de ekonomik açıdan piyasada hareketlilik yaratacak bir makro veri yok. Gün içinde olası yukarı yönlü hareketlerde 35,85 aşağı yönlü hareketlerde ise 35,40-35,20 seviyelerini takip ediyoruz.

Destekler:34,85

Dirençler: 35,40/35,30/35



➤ ALTIN

ABD'de enflasyonun beklentilerden daha hızlı yavaşlamasının ardından, dün açıklanan verilere göre Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) de ekimde aylık yüzde 0,5 ile Nisan 2020'den bu yana en büyük düşüşünü kaydederken, yıllık yüzde 1,3 artışla beklentilerin altında gerçekleşti. Para piyasalarındaki fiyatlamalarda Fed'in aralık toplantısında faizi sabit bırakacağına kesin gözüyle bakıldığını belirterek, bankanın gelecek yıl haziran ayı itibarıyla faiz indirimlerine başlayacağına yönelik tahminler güç kazanmaya başladı. Fed yetkililerinin açıklamaları da yatırımcıların odağında bulunurken, San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, enflasyonda daha fazla yavaşlama olduğunu gösteren son ekonomik verilerin "cesaret verici" olduğunu vurguladı. Fed'in faiz artırımı döngüsünün erken sona ermesi konusunda uyarı veren Daly, bankanın para politikasında sıkılaştırmanın bittiğini söylediği ancak ardından aniden rotayı tersine çevirmek zorunda kaldığı bir "durdur-başlat" durumundan endişe duyduğunu dile getirdi. Tüm bu gelişmeler ile birlikte bu sabah analiz yazıldığı sırada 22 günlük hareketli ortalamasının altında fiyatlanan ons altın bugün ABD'den haftalık işsizlik maaşı başvuruları, kapasite kullanım oranı, sanayi üretimi ve Fed yetkililerinden açıklamaları karşılayacağız. Açıklanan verilerin soğumaya işaret etmesi ons altını 22 günlük hareketli ortalamasından güç kazanmasına neden olabilir.

Teknik Analiz: Ons altında 22 günlük hareketli ortalamalarında güç alması önemli olacaktır. Pozitif momentumun hız kazanmaya devam ettiği ons altında 1985 seviyesi direnç seviyesi olarak takip edilebilir. Buna karşın olası satış baskısında 1935 seviyeleri destek seviyesi olarak izlenebilir.

Destekler: 1930/1900

Dirençler:1950/1985/2020



➤ **PETROL**

Petrol fiyatları güne düşüşle başladı. Brent Petrol 80,98 seviyesinden güne başlarken, Ham Petrol 76,56 seviyesinden güne başladı. Petrol fiyatları ABD Ham Petrol Stokları verisinin açıklanmasının ardından geri çekilme gösterdi. Ham Petrol stokları geçtiğimiz hafta 13,869 Milyon varil artış gösterdi. Daha önceki veri 0,774 Milyon varildi. Petrol Stoklarının artması piyasada baskıya neden oldu.



➤ **5 YILLIK CDS**

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i 371,530 seviyesinden işlem görüyor.



TR: SAATI	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
16:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	220K	217K
16:30	USD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Kas)	-9,0%	-9,0%
17:15	EUR	ECB'den De Guindos'un Konuşması		

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex ,Investing , 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 Limasol 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 suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out of 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 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)