

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

11.10.2023

Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in bir araya geldiği yabancı fon yöneticilerinin izlenimlerini aktaran Bank of America'nın (BoFA) raporuna göre, tam olarak bir toparlanma görebilmeleri için enflasyonda anlamlı bir düşüş görmeleri gerektiğine işaret ettiler.

IMF, 25-29 Eylül 2023 tarihleri arasında Türkiye'ye yaptığı ziyarete ilişkin yaptığı açıklamanın ardından, bugün yayımladığı "Global Ekonomik Görünüm Raporu"nda da Türkiye'nin 2023 yılı büyüme beklentisini yüzde 4 olarak açıkladı. 2024 yılı için büyüme beklentisi ise yüzde 3'e yükseltildi.

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi Ağustos ayında yıllık yüzde 3,1 artarken aylık bazda yüzde 0,8 geriledi.

TÜİK verilerine göre Ağustos'ta mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı yüzde 9,2'ye geriledi. Böylece işsizlik oranı 4. ayda da tek hanede kaldı.

ABD

IMF raporunda, ABD'nin bu yıl için büyüme tahmini Temmuz ayındaki yüzde 1,8'den yüzde 2,1'e, gelecek yıl için büyüme tahmini ise yüzde 1'den yüzde 1,5'e çıkarıldı.

Amerikalı tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi Eylül'de yüzde 3,7'ye yükseldi.

Minneapolis Fed Bankası Başkanı Neel Kashkari, uzun vadeli Hazine getirilerindeki artışın daha fazla faiz artırımını ihtiyacını azaltacağına henüz ikna olmadığını ve bunun borçlanma maliyetlerindeki son artışı neyin tetiklediğine bağlı olduğunu söyledi.

San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, nötr faiz oranının şu anda pandemi öncesine göre daha yüksek

Pariteler

	Kapanış	Değişim
EUR/USD	1.06049	0.37%
GBP/USD	1.22847	0.39%
USD/JPY	148.703	0.14%
USD/TRY	27.6972	0.11%
EUR/TRY	29.396	0.5%

Endeksler

	Kapanış	Değişim
DAX	15512	1.31%
DJI	33927	0.4%
S&P	4391.25	0.52%
NASDAQ	15282	0.58%

Emtialar

	Kapanış	Değişim
XAU/USD	1860.14	-0.05%
XAG/USD	21.829	-0.2%
WTI	85.93	-0.52%
HG	3.63	-0.72%

Günün Ajandası

09:00	Almanya TÜFE Aylık (Eylül)
09:00	Almanya TÜFE Yıllık (Eylül)
10:00	Türkiye Cari İşlemler Dengesi (Ağustos)
11:15	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması
15:30	ABD ÜFE (Aylık) (Eylül)
15:30	ABD ÜFE (Yıllık) (Eylül)
15:30	ABD Çekirdek ÜFE (Aylık) (Eylül)
15:30	ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık) (Eylül)
17:15	Fed Üyesi Waller'ın Konuşması
19:15	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması

olabileceğini ancak oranların sonsuza kadar şu anki kadar yüksek kalmayacağını söyledi.

Avrupa

Fransa Merkez Bankası Başkanı ve Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu Üyesi Francois Villeroy de Galhau'ya faizler şu aşamada doğru seviyede.

İngiltere Merkez Bankası (BoE), bazı riskli finansal varlıkların değerlemelerinin oldukça yüksek olduğu ve bu durumun, ekonomik büyümenin yavaşlaması halinde

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

11.10.2023

fiyatlarda büyük bir düzeltme gerektireceği ihtimalini artırdığı uyarısında bulundu.

AMB, yaz aylarındaki yüksek sıcaklıkların enflasyonda daha sık ve yukarı yönlü baskılara yol açabileceğini belirtti.

IMF raporunda, Almanya'nın bu yıl yüzde 0,5 küçülmesi beklenirken, gelecek yıl yüzde 0,9 büyüyeceği tahmine yer verildi.

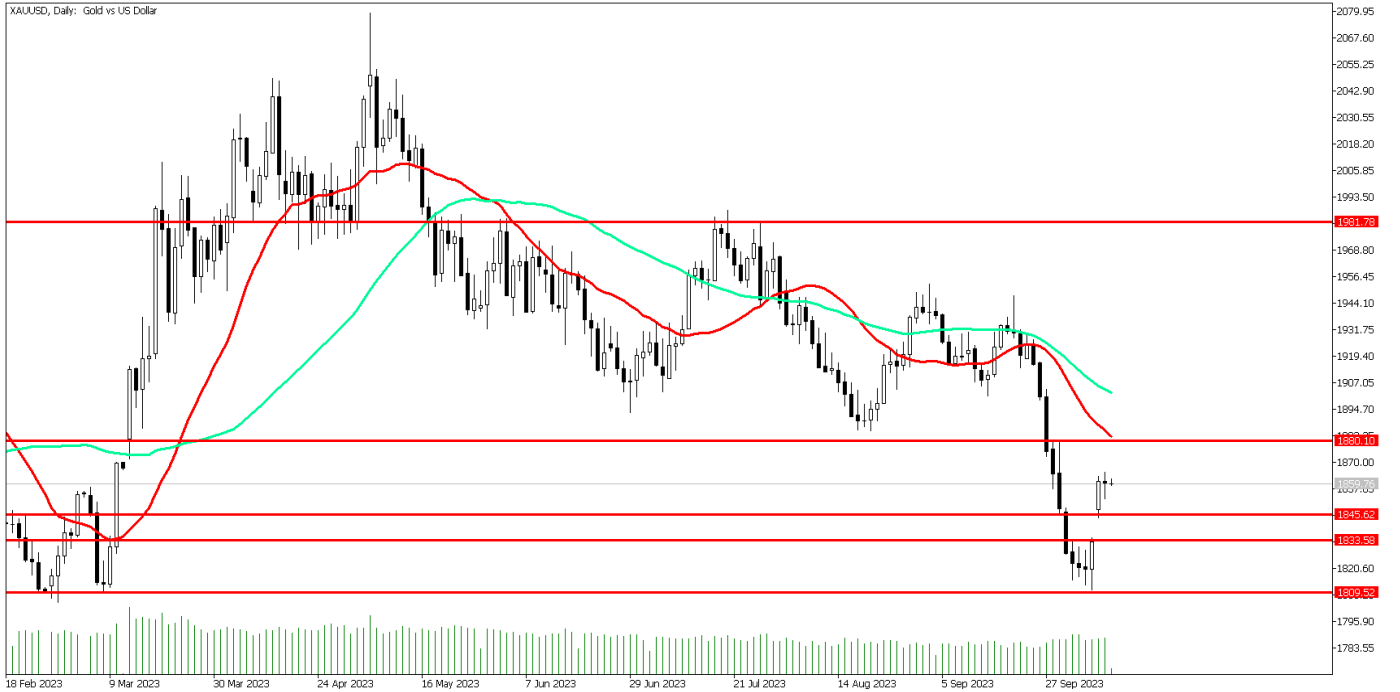
Euro Bölgesi için 2023 büyüme tahmini de daha önceki yüzde 0,9 seviyesinden yüzde 0,7'ye ve 2024 için de daha önceki yüzde 1,5'lik tahminden yüzde 1,2'ye düşürüldü..

Dünya

IMF, kalıcı enflasyon ve zayıf büyüme uyarısı yaparak 2024 yılı küresel büyüme tahminini %3'ten %2,9'a düşürdü.

Ons altında gözler ÜFE'de

Jeopolitik riskler altın üzerinde güvenli liman etkisi ile yukarı yönlü hareketler devam ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizinde yaşanan düşüş ile birlikte yarın açıklanacak olan enflasyon verisinin beklentilerden düşük gelmesi halinde ons altında alımlar hız kazanabilir. Hamas ve İsrail arasındaki çatışmalar jeopolitik korkuları artırırken ons altın fiyatı son bir haftanın en yüksek seviyesinde işlem görmeye devam ediyor. Jeopolitik risklerde altının yükselişi kısa ömürlü olabilir. Yaşanan jeopolitik krizin ne kadar süreceği ve bu krize diğer ülkelerin çekilip çekilmeyeceğine bağlı olarak altın fiyatlarındaki etkisi önemle takip ediliyor olacak. Bugün ABD ÜFE ve FOMC toplantı tutanakları takip ediliyor olacak. Özellikle çekirdek tarafta verinin beklentilerin altında gelmesi ons altında yükselişleri hızlandırabilir.



Teknik Analiz: Ons altında yukarı yönlü trend devam ediyor. Risk iştahı devam ettiği takdirde 1880 seviyesi direnç olarak izlenebilir. Buna karşın geri çekilmelerde 1845 ve 1833 dolar seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

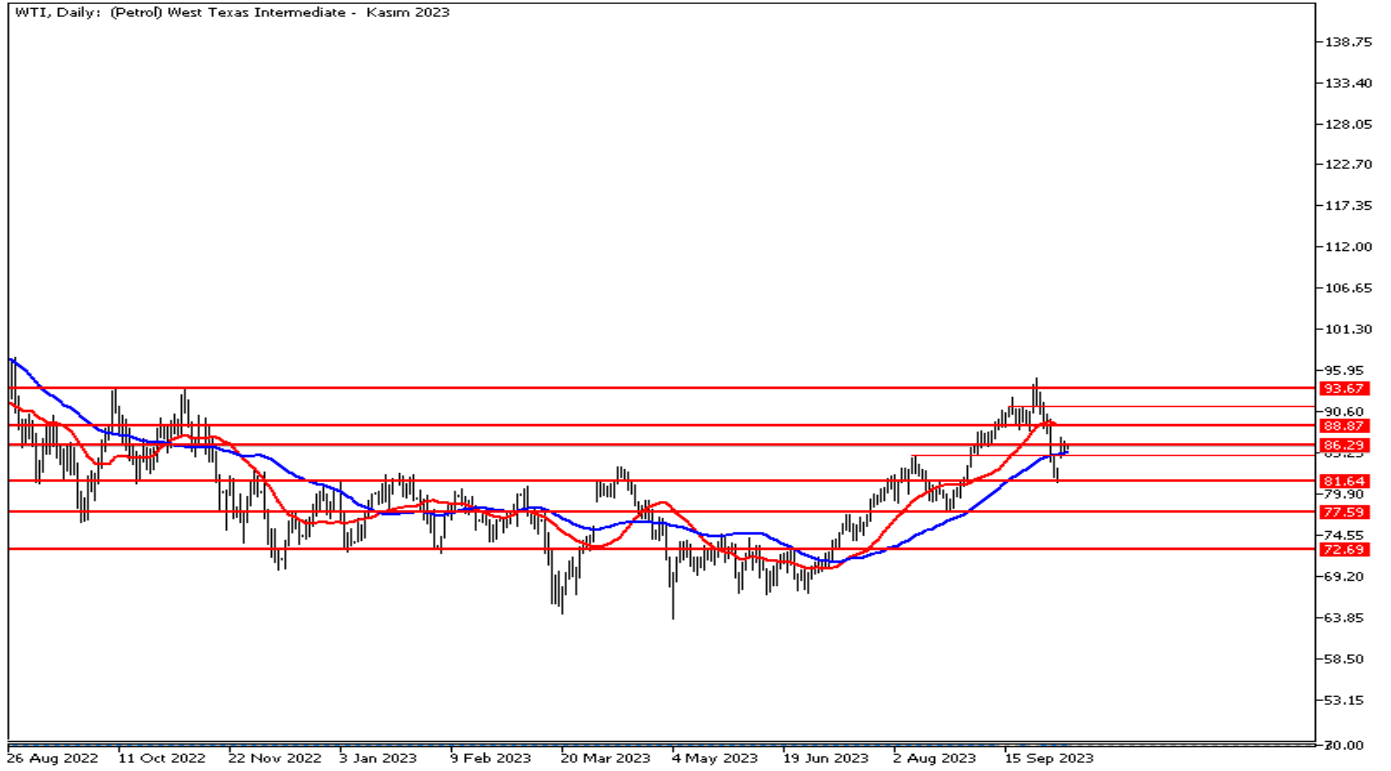
Destekler: 1845 / 1833 / 1820

Dirençler: 1880 / 1902 / 1910

Petrol alan arıyor

Petrol fiyatları haftanın ortasında yatay bir seyir izliyor. Orta Doğu'da başlayan Filistin – İsrail savaşıyla birlikte yukarı yönlü ivme kazanan petrol piyasası ABD TÜFE Verisini bekliyor. Yarın açıklanacak ABD TÜFE Verisi öncesinde bugün ABD ÜFE Verisi piyasalar tarafından takip ediliyor olacak. ABD'de üretici enflasyonunun yıllık bazda 1,60%, aylık bazda ise 0,30% olması bekleniyor. Beklentilerden sapılması halinde piyasada oynaklık gözükabilir. Buna rağmen piyasanın bir gözü Orta Doğu'da bir gözü ABD TÜFE Verisinde olacak.

WTI Günlük Grafik



WTI Teknik Analiz: 50 Günlük hareketli ortalamasının üzerinde fiyatlanan ham petrolde yukarı yönlü hareketlerin devamında 88,87 seviyesi öne çıkıyor. Geri çekilme hareketlerinde ise 50 günlük hareketli ortalaması olan 85,34 destek görevi görebilir.

Destekler: 85,34 / 81,64 / 77,59

Dirençler: 86,29 / 88,87 / 91,50

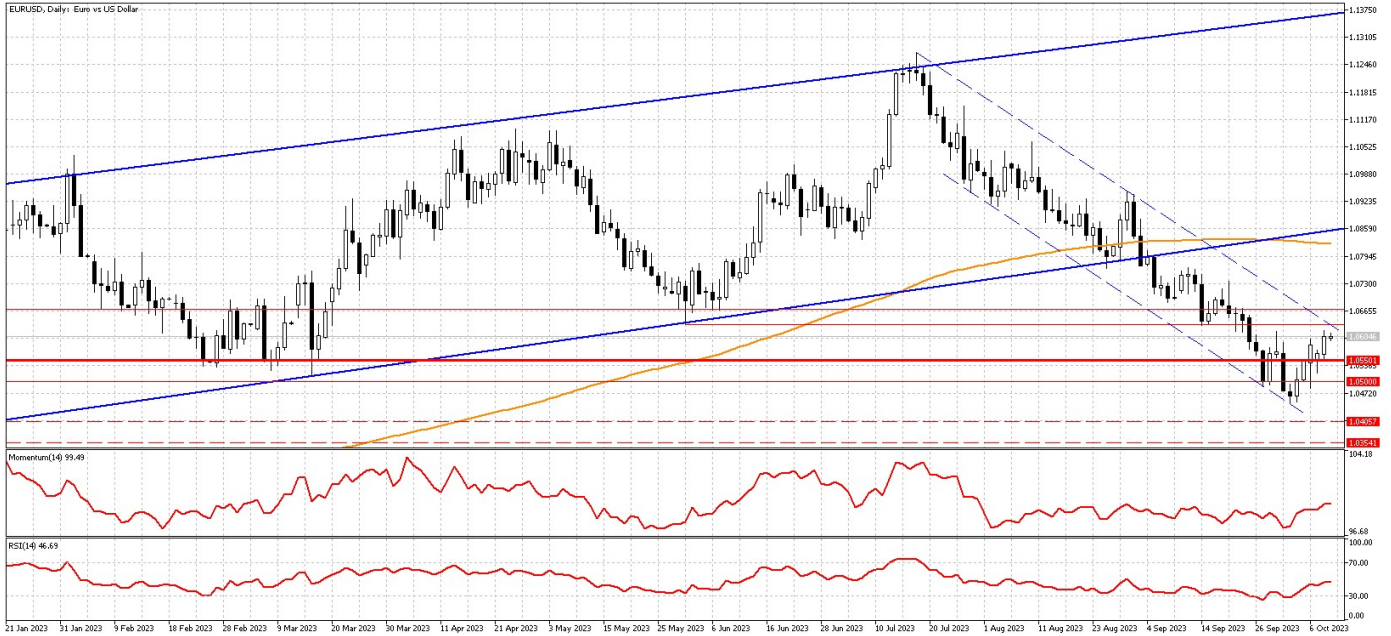
BRENT Teknik Analiz: Brent Petrol 50 günlük hareketli ortalaması olan 88,38 seviyesini aşmakta zorlanıyor. Geri çekilme hareketlerinde 86,50 seviyesi destek görevi görebilir.

Destekler: 86,50 / 83,05 / 82,21

Dirençler: 88,38 / 91,09 / 94,61

EURUSD'da yükseliş denemeleri

Dünyada artan jeopolitik risklerin sınırlı kalabileceğine yönelik beklentilerle birlikte enerji fiyatlarındaki yükselişin sınırlı kalması ve 10 yıllık tahvil faizlerinin yüksek kalmaya devam etmesi, Fed'in 1 Kasım'daki gerçekleştireceği faiz kararında faizleri sabit bırakacağı beklentisini kuvvetlendirirken sert geri çekilen paritede ise tepki yükselişlerine neden oluyor. Açıklamalarda bulunan Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, uzun vadeli Hazine getirilerindeki artışın daha fazla faiz artırımını ihtiyacını azaltacağına henüz ikna olmadığını ve bunun borçlanma maliyetlerindeki son artışı neyin tetiklediğine bağlı olduğunu söyledi. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly ise "Son zamanlarda tahvil getirileri sıkılaştı, bu da finansal koşulların sıkılaştığı anlamına geliyor. Eğer bu sıkıysa, belki de Fed'in bu kadar fazla bir şey yapmasına gerek yoktur. Bu yüzden çözülüp çözülmeyeceğine ya da ekonomideki momentumun değişip değişmeyeceğine bağlı olarak bunun başka bir faiz artırımına eşdeğer olabileceğini" ifade etti. Gelen verilerin ve açıklamaların ardından piyasalar, Fed'in 1 Kasım'da gerçekleştireceği faiz kararına ilişkin %84,8 ihtimalle faizlerin sabit tutulmasını fiyatlarırken %15,2 ihtimalle ise 25 baz puanlık bir faiz artışını fiyatlıyor. Bugün Avrupa tarafında Almanya TÜFE verisi, ABD tarafında ise ÜFE verisi ile birlikte Fed yetkililerinin konuşmaları ve Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) toplantı tutanakları takip ediliyor olacak. FOMC tutanaklarından gelebilecek şahin tondaki mesajlar paritede kar satışlarını tetikleyebilir.



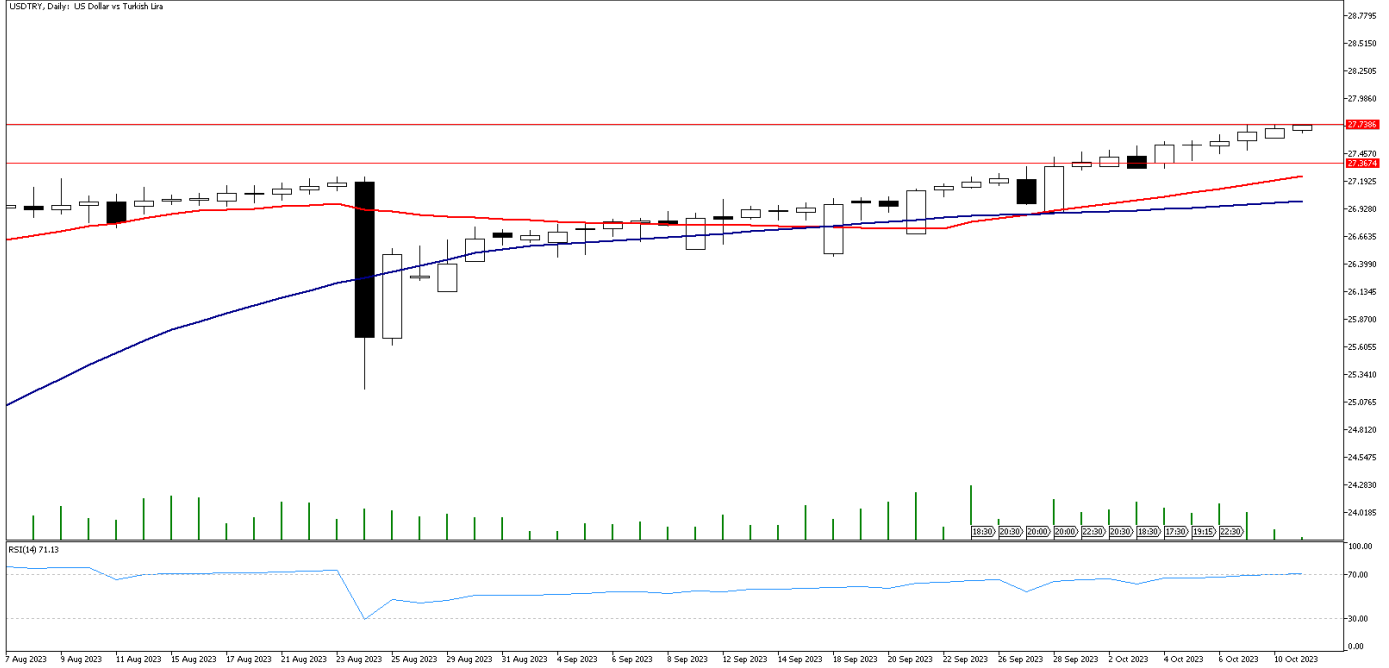
Teknik Analiz: Gelen tepki alımlarıyla birlikte içinde bulunduğu aşağı yönlü kanalın üst bandına doğru hareket eden paritede bugün kanalın üst bandı olan 1,0635 seviyesi takip ediliyor olacak. Parite 1,0635 seviyesinin üzerinde tutunabilirse paritede tepki yükselişlerinin devamı beklenebilir. Kanalın üst bandını aşamamasıyla birlikte oluşabilecek kar satışlarında ise 1,0575 seviyesine doğru geri çekilmeler görülebilir.

Dirençler: 1,0635 / 1,0650 / 1,0675

Destekler: 1,0600 / 1,0575 / 1,0500

DolarTL ılımlı pozitif

Küresel tarafta başlayan İsrail-Filistin gerginliği devam ediyor. Savaşın ne kadar süreceği, ne boyutta olacağı gibi belirsizlikler yakından takip edilmekte. Bugün ABD'de Üfe ve Perşembe günü açıklanacak ABD enflasyon verisi önemli olacaktır. Özellikle OVP'nin açıklanması ile birlikte makro hedeflerin yılsonunda gerçekleşip gerçekleşmeyeceği önemli olacaktır. 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. 27 seviyesinin üzerinde kalmakta ısrarcı oluşması halinde kademeli olarak 28.50 seviyesine doğru yukarı yönlü adımlar izlenebilir.

Destekler: 27.00 \ 26.50 \ 26.00

Dirençler: 27.75 \ 27.85 \ 28.00

EURTRY Teknik Seviyeler

Destekler: 28.50 \ 27.50 \ 27.00

Dirençler: 29.50 \ 29.80 \ 30.00

GÜNLÜK FOREX BÜLTENİ

11.10.2023

2023 yılı 2. Çeyrek itibariyle kar eden müşteri oranı %34, zarar eden müşteri oranı %66'dır.

Yasal Uyarı Notu: Burada 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.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.