



YURT İÇİNDE ENFLASYON, AVRUPA'DA FAİZ KARARI İZLENECEK

Borsa İstanbul, dün yüzde 0,65 düşüşle 2.002,24 seviyesinden kapatırken işlem hacmi ise 27,3 milyar TL olarak gerçekleşti. Endeks dün gün içi en yüksek 2.032,68 seviyesini görürken en düşük 1.994,31 seviyesini gördü. Yurtdışı piyasalara bakıldığında ABD'de Dow Jones yüzde 0,63, S&P 500 yüzde 0,94; Nasdaq yüzde 0,50 yükselişle kapattı. Avrupa borsalarında ise, FTSE 100 yüzde 0,63, CAC 40 yüzde 0,22 yükselirken, DAX yüzde 0,02 düşüş gösterdi. Asya piyasasının ilk işlemlerinde karışık bir seyir gözleniyor.

Küresel gelişmelere baktığımızda ABD'de ADP özel sektör tarım dışı istihdamı Ocak'ta 301 bin kişi azaldı. Bu, Aralık 2020'den beri görülen ilk düşüş oldu. Artan omikron vakaları, şirketler ve ekonomik aktivite kısıtlamalarına neden oldu. Ancak yeni varyantın etkilerinin azalmaya başlamasıyla birlikte istihdam rakamlarının da toparlanması bekleniyor. Euro Bölgesi'nde enflasyon, ocak ayında yüzde 5,1 ile rekor tazeledi. Piyasa beklentisi, Ocak ayında yıllık enflasyonun yüzde 4,4'e düşmesi yönündeydi.

Fed'den gelen şahin açıklamalar, aynı zamanda Euro Bölgesi'nde enflasyonun artmaya devam etmesiyle AMB'den daha önce Eylül olarak öngörülen ilk faiz artışı beklentisi Temmuz'a çekilmiş durumda.

Bugün saat 15:00'te açıklanacak İngiltere Merkez Bankası (BOE) ve 15:45'te duyurulacak Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz kararlarında global merkez bankalarının sıkılaşma döngüsü konusunda ayrışmaları izlenecek. BOE'den politika faizinde 25 baz puanlık faiz artışı ve gelecekte daha fazla sıkılaşma mesajı bekleniyor. Enflasyonun son 30 senenin zirvesine yükseldiği İngiltere'de yaşam maliyeti artan enerji fiyatları ve vergilerle gözle görülür biçimde artış kaydetmişti. Faiz kararı öncesi BOE Başkanı Andrew Bailey herhangi bir sinyal vermese de piyasalar 2022 sonuna kadar faizin %0,25'ten neredeyse %1,5'e kadar yükselmesini fiyatlıyor.

ECB'den ise faizlerde değişiklik yapması beklenmiyor. Saat 16:30'da kameralar karşısına çıkması beklenen başkan Christine Lagarde'ın piyasa fiyatlamalarına rağmen bu yıl faiz artışı lehine bir açıklama yapması beklenmiyor.

Yurt içi gelişmelere bakıldığında, Türkiye'nin dış ticaret açığı ocak ayında yüzde 241 artışla 10,4 milyar dolara ulaştı. Ocak ayı ihracatı bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 17,3 oranında artarak 17 milyar 593 milyon dolar oldu. İthalat ise aynı döneme göre yüzde 55,2 artışla 28 milyar 32 milyon dolar düzeyinde gerçekleşti. TÜİK, 10:00'da Ocak ayına ilişkin tüketici ve üretici enflasyon verilerini açıklayacak. Bloomberg anketine katılan 19 ekonomistin medyan tahmini tüketici enflasyonunun yıllık %48 arttığı yönünde. Aylık medyan tahmin ise %10,95 seviyesinde bulunuyor.

Bugün yurt içi enflasyon ve ÜFE rakamları, Almanya ve İngiltere PMI, BoE ve ECB faiz kararı, ABD ISM imalat dışı PMI rakamları takip edilecek.



EUR/USD



Destekler:

1,1280 / 1,1250 / 1,1200

Dirençler:

1,1313 / 1,1350 / 1,1370



USD/TRY



Destekler:

13,50 / 13,45 / 13,25

Dirençler:

13,60 / 13,70 / 13,80



ALTIN



Destekler:

1.800 / 1.790 / 1.780

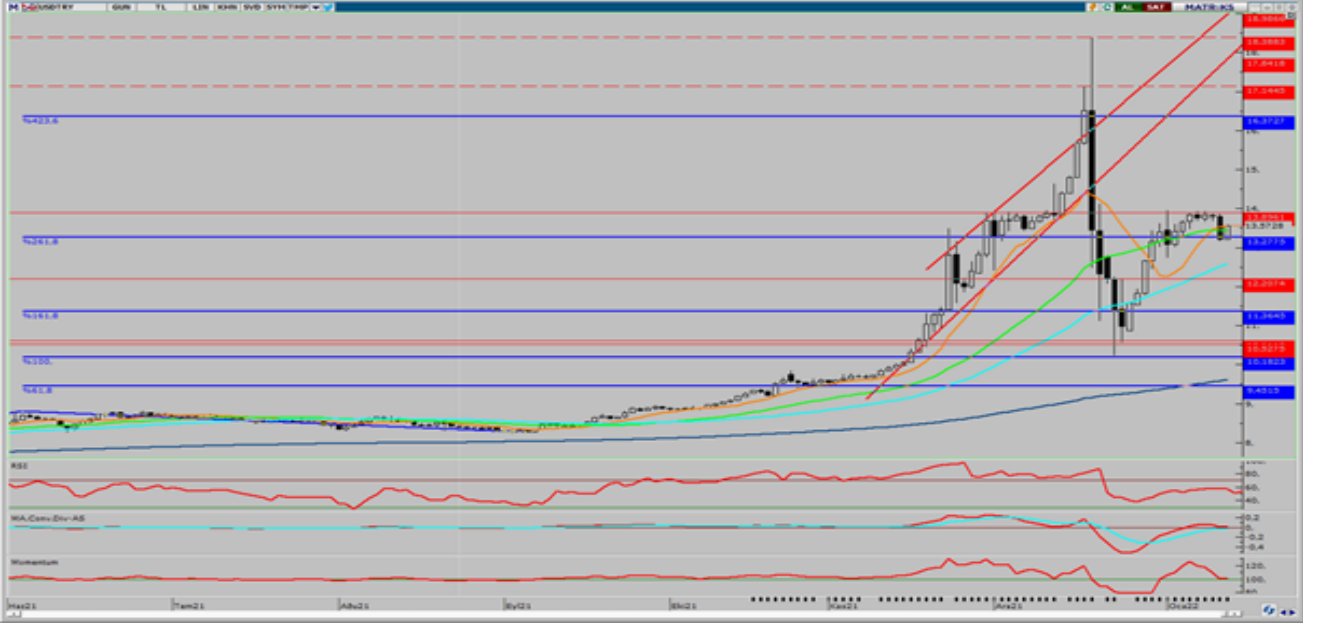
Dirençler:

1.790 / 1.800 / 1.807



USD/TRY

3 Şubat 2022



Kurda yatay fiyatlamaya devam ederken özellikle dolar endeksinde yaşanan 3 günlük geri çekilmeye rağmen aşağı yönlü hareketlerin sınırlı kaldığını söyleyebiliriz. Bugün yurt içinde enflasyon açıklanırken yıllık enflasyonun yüzde 40 seviyesinin üzerine çıkması bekleniyor. ABD'de ise PMI verileri ile fabrika siparişleri takip edilecek. Genel olarak 13,65TL seviyesi geçilmediği sürece yükselişler sınırlı kalabilir. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde kurda 13,55 ve 13,65 direnç seviyesinin takip edilebilir. Olası satış baskısı durumunda ise 13,40 ve 13,35 destek seviyeleri takip edilebilir.



EUR/TRY

3 Şubat 2022



Çaprazda paritede yükseliş son 3 günde çok hızlı seyrederken bu sabah bir nebze yataylaşma eğiliminde olduğunu söyleyebiliriz. Türk Lirası'nda ise değer kazanımları sınırlı kalmaya devam ediyor. Bu nedenle çaprazda dün 15TL seviyelerinden yeni bir yükseliş hareketi gördük. Bugün yurt içinde enflasyon açıklanırken yükselişin devam etmesi para biriminde yukarı yönlü baskı yaratabilir. Avrupa'da ise Almanya ile birlikte hizmet PMI verileri takip edilecek. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde kurda 15,35 ve 15,45 direnç seviyesinin takip edilmesi gerekiyor. Olası satış baskısında ise 15,15 ve 15,00 destek seviyeleri takip edilebilir.



EUR/USD

3 Şubat 2022



Parite dün yükselişine devam ederken 1,1330 seviyesi test edildi. Bugün gerçekleşecek ECB toplantısında daha şahin bir görünüm ve ilk faiz artışı beklentisi Temmuz ayına çekilmesi piyasalar tarafında bunda etkili oldu. Bugün Avrupa'da ayrıca PMI verileri takip edilirken, ABD'de PMI verisi ile birlikte fabrika siparişleri açıklanacak. ECB kararı öncesi yükselişin bugün karar sonrası realizasyonu gelebilir. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde paritede 1,1313 ve 1,1350 direnç seviyesinin takip edilmesi gerekiyor. Olası satış baskısında ise 1,1290 ve 1,1250 destek seviyeleri takip edilebilir.



ONS ALTIN

3 Şubat 2022



Ons altında belirsizlik devam ederken dolar endeksinde ve ABD tahvil faizlerinde aşağı yönlü fiyatlamalar görmeye devam ediyoruz. Bu nedenle 1790\$ altında çok fazla geri çekilme olmadan bu sabah tekrar 1800\$ seviyesi üzerinde fiyatlanıyor. Bugün ABD tarafında PMI ve fabrika siparişleri açıklanacak ayrıca İngiltere ve Avrupa merkez bankaları kararları takip edilecek. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde ons altında 1.807 ve 1815 dolar direnç, olası satış baskısının görülmesi durumunda ise 1.800 ve 1,1790 dolar destek seviyeleri takip edilebilir.



GBP/USD

3 Şubat 2022



Parite dün üssel 200 GAO. 1,3575 seviyesini geçerek ve bu sabah aynı seviyeye yakın fiyatlamaya devam ederek yükselişine devam etti. Bugün ABD'de PMI verisi ile birlikte fabrika siparişleri açıklanacak. Özellikle İngiltere tarafında PMI verileri açıklanırken Merkez Bankası'nın bir önceki toplantıda yaptığı faiz artışı sonrası yeni yılın ilk toplantısında bu şahin duruşuna devam edecek mi konusu gündeme gelecektir.. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde paritede 1,3570 ve 1.3600 seviyesinin direnç, 1,3550 ve 1,3500 seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.



USD/JPY

3 Şubat 2022



USD/JPY üst üste dördüncü günde de düşüş sergileyerek 114,50 seviyesinden işlem görüyor. ABD ADP istihdam raporunun yayımlanmasından sonra 114,14'te kadar geri çekilen paritede bugün ABD'de PMI verisi ile birlikte fabrika siparişleri takip edilecek. Diğer yandan dolar endeksi 96,06 seviyelerinden işlem görüyor. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde paritede 114,55 ve 114,75 seviyesi direnç, 114,00 ve 113,90 seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.



BRENT PETROL

3 Şubat 2022



OPEC+'nın aylık toplantısından beklendiği üzere Mart ayı için 400 bin varillik üretim artışı kararı çıktı. OPEC+ geçtiğimiz ay aldığı üretim artış kararını tamamen uygulayamamış olsa da daha önce belirlediği aylık artış stratejisine bağlı kalarak Mart ayı için yeni bir üretim artış kararı daha aldı. Ukrayna üzerinden yaşanan gerginlik ve Rusya'nın komşusunu işgal edeceğine dair endişeler de fiyatı artıran etkenlerden biri olurken Rusya asker yollamak gibi bir planlarının olmadığını belirtiyor. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde petrolde 89 ve 90 dolar direnç, 88,50 ve 88 seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.



GRAM ALTIN

3 Şubat 2022



Gram Altında geçtiğimiz haftada yaşanan sakinlik ve yatay hareketler kısmen devam ederken bugün yurt içinde açıklanacak enflasyon ile kur tarafında ve özellikle 1800\$ üzerinde kalıcılık ile ons altında yükseliş baskısı yaşandığını söyleyebiliriz. Bugün de bu yükselişin sınırlı da olsa devamı gelebilir. Bu nedenle 790TL ve üzeri yükselişler sınırlı kalabilir. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde gramda 790 ve 800 TL seviyesi direnç, olası satış baskısı durumunda ise 770 TL ve 760 TL seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
10:00	Türkiye	**	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	47%	36,1%	Ocak
10:00	Türkiye	**	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	9,8%	13,6%	Ocak
11:55	Almanya	***	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	52,2	48,7	Ocak
12:00	Almanya	**	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	51,2	53,1	Ocak
15:45	Avrupa Bölg.	***	Avrupa Merkez Bankası Faiz Oranı Kararı	0,0%	0,0%	Şubat
16:30	Avrupa Bölg.	***	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	-	-	-
18:00	ABD	***	ISM Hizmet PMI	59,5	62,0	Ocak

**AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.**

Hazırlayanlar;

Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü

Tonguç Erbaş
Genel Müdür Yardımcısı

2021 3.Çeyrek Müşteri K/Z Dağılımı: %38,46 Karda / %61,54 Zararda



/ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

İSTANBUL / Genel Müdürlük Merkez Ofis

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mh. Taşyoncası Sk. T4 A Blok, Kat: -1 NO: 256
34485 Sarıyer/İstanbul
Tel: 444 0 968 / 0850 450 00 66
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr
Mersis No: 0010056453000026

ÇORUM / Şube

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eğridere Çarşısı No: 17
Merkez/Çorum
Tel: +90 364 211 10 19
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr