

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri-Yıllık	18,80%	26,20%
10:00	Türkiye	TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu		
11:30	EB	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	18,9	22,2
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		61,31

Hazine 2 yıllık tahvil ihalesi düzenleyecek.
ABD ve Kanada'da piyasalar resmi tatil nedeniyle kapalı olacak.

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın ilk işlem gününde Asya piyasalarında alıcılı seyirler izleniyor. Japonya Başbakanı Suga'nın görevi bırakacağı haberinin ardından Nikkei endeksinde pozitif görünüm sürüyor ve endeks bu sabah %2'ye yakın alıcılı seyrediyor. ABD'de spot endeksler Cuma günü satıcılı bir kapanış izlerken, vadeli endekslerinde karışık seyirler izleniyor. Avrupa vadelielerinde ise bu sabah satıcılı bir tablo takip ediliyor.

Küresel piyasaların gündeminde geçtiğimiz hafta Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisi vardı. Ağustos ayında piyasa beklentilerinin altında 235 bin kişilik artış görüldü. Haziran ve temmuz aylarına ait istihdam datalarında toplamda 134 bin kişilik yukarı yönde bir revizyon görüldü. İşsizlik oranı temmuz ayına kıyasla 0,2 puan gerileyerek %5,2 olarak açıklandı. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda %0,6, yıllık bazda %4,3 oranında artarak tahminlerin 0,3 puan üzerinde gerçekleşti. Kazançlardaki artış enflasyonist baskıların süreceğine işaret ederken, istihdamın beklentilerini karşılamaması FOMC toplantısını daha kritik bir hale getirdi. Bir verinin beklentilerin altında kalıyor olmasından ötürü Fed'in takviminde bir değişiklik yapmayacağını düşünüyoruz ve bu hususta hafta içerisinde Fed üyelerinden gelecek mesajların da önemli olacağını değerlendiriyoruz. Bu sabah Dolar endeksi 92,21 seviyesinde ve 10 yıllık tahvil faizi ise %1,3260 seviyesinde bulunuyor. ABD 10 yıllık reel faizi ise eksi %1,01 seviyesinde seyrediyor. Avrupa içinse kritik haftaya girildi. ECB'nin PPK kararı Perşembe günü açıklanacak ve genel görüş var olan duruşun sürdürülmesi yönünde. Fakat sözlü yönlendirmede verilecek mesajlar Euro'nun seyri açısından oldukça kritik olacak. Bugün ABD ve Kanada'da resmi tatil nedeniyle piyasalar kapalı olacak. Avrupa'da ise öğle saatlerinde Sentix yatırımcı güven endeksi verisi takip edilecek.

Yurt içinde geçtiğimiz hafta Cuma günü açıklanan ağustos ayı TÜFE verisi piyasa tahminlerini aşarak aylık bazda %1,12 arttı ve yıllık artış hızı %19,25'e ulaştı. Dün akşam saatlerinde 2022 – 2024 dönemini kapsayan OVP'yi onaylayan Cumhurbaşkanlığı kararı, Resmi Gazete'nin mükerrer sayısında yayımlandı. 2021 yıl sonu enflasyon tahmini %16,2 olarak açıklanırken, büyüme tahmini ise %9,0 olarak öngörüldü. Cuma gününü %0,71 kayıpla 1468 puanla tamamlayan BIST100 endeksinde işlem hacmi 12,6 milyar TL olarak gerçekleşti. Dolar/TL haftaya 8,3187 seviyesinden başlangıç yaptı. 5 yıllık CDS primi 366,3 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde TCMB'nin aylık fiyat gelişmeleri raporu ile reel efektif döviz kuru endeksi verisi takip edilecek.

Cuma günü beklentilerin altında kalan tarım dışı istihdam verisi sonrasında 1.834\$ seviyesine kadar yükselen ons altın bu sabah 1.825\$ çevresinde işlem görüyor. Bitcoin 51.860\$ seviyesine kadar yükseldi ve 13 Mayıs tarihinden bu yana en yükseğine ulaştı.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, Cuma günü 1,1900 seviyesinin üzerine yükseldi ancak kalıcı olamadı. Yukarı yönde 1,1920 ve 100 günlük HO 1,1952 dirençleri takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise 50 günlük HO 1,1805 ve 1,1770 desteklerini izliyoruz.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.843\$ ve 1.865\$ dirençleri takip edilebilir. Yeniden 200 günlük HO 1.809\$ seviyesinin altına girilmesi halinde ise 1.796\$ ve 1.788\$ destekleri takip edilebilir.
- ♦ **Gümüş**, Bollinger indikatörünün üst bandı olan 24,65\$ seviyesinin hemen üzerinde bulunuyor. Bu seviye üzerinde kalınması halinde 50 günlük HO 24,84\$ ve 200 günlük HO 25,86\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 23,78\$ seviyesi önemli bir desteğe işaret ederken, altında 22,90\$ desteğini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, 8,30 altındaki hareketin devamı halinde 200 günlük üssel HO 8,1159 desteği takip edilebilir. Yukarı yönde MOST indikatörü 8,4658 direncine işaret ediyor. Bu seviyenin aşılması ile yükseliş hız kazanabilir.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 1,3920 ve 1,3985 dirençleri öne çıkıyor. Aşağı yönde ise 50 günlük HO 1,3808 ve 1,3782 destekleri takip edilebilir.

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Aylin Cevizci Akçan

aylin.cevizci@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Tüketici fiyatları ağustos ayında piyasa beklentilerinin (%0,7) üzerinde %1,12 artış gösterdi. Böylece yıllık artış hızı %17,95'ten %19,25'e yükseldi. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ – ÜFE) ise ağustos ayında %2,77 arttı ve yıllık artış hızı %44,92'den %45,52'ye yükseldi. Piyasa tarafından izlenen çekirdek enflasyon göstergesi C endeksi (enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE) aylık %0,38 artış gösterdi ve yıllık bazda artış hızı %16,76'ya geriledi. TÜİK tarafından çekirdek enflasyon göstergesi olarak kabul edilen B endeksi ise (işlenmemiş gıda ürünleri, enerji, alkollü içecekler ve tütün ile altın hariç TÜFE) aylık bazda %0,74 artış gösterdi ve yıllık artış hızı %18,46'ya geriledi.
- BDDK tarafından açıklanan haftalık verilere göre 27 Ağustos ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %12,4 artış gösterdi.
- TCMB'nin haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 27 Ağustos ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 43,1 milyon dolar, DİBS'e 60,4 milyon dolar giriş gerçekleştirdi. Ayrıca şirket borçlanma senetlerine ise 11,3 milyon dolar giriş gerçekleştirdi.
- TCMB verilerine göre 27 Ağustos haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1,2 milyar dolar artarak 146,2 milyar dolara, tüzel kişilerin döviz mevduatı 2,7 milyon dolar artarak 90 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 4 milyar dolar artarak 236,2 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın rezervleri 27 Ağustos ile biten haftada 9,7 milyar dolar artarak 118,3 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 78 milyon dolar azalarak 40,3 milyar dolar seviyesine gerilerken, brüt döviz rezervleri 9,8 milyar dolar artarak 78 milyar dolara yükseldi. Brüt döviz rezervlerinde yaşanan artışta, 23 Ağustos tarihinde hesaplara geçen 6,3 milyar dolar SDR katkısı sağladı.
- Capital Economics, Türkiye'de tahminlerin üzerinde gelen enflasyon verisinin yıl sonunda faiz indirimi ihtimalini ortadan kaldırmadığını açıkladı.
- JP Morgan, ağustos ayında manşet enflasyonda yukarı yönlü sürprizin gıda fiyatlarındaki artıştan geldiğine işaret etti ve çekirdek fiyat baskılarının ise zayıfladığını savundu. Kurum, yıl sonu enflasyon tahminini %15,0'dan %15,5'e yükseltti. Kurum bankanın faiz indirimlerini ise 2 adet 50 baz puan şeklinde yapmasını öngördüğünü ve 2022 yıl sonunda politika faizinin %15 olmasını beklediklerini değerlendirdi.
- Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı, Covid-19 aşısı olmayan işçilerden 6 Eylül itibarıyla iş yeri veya işveren tarafından zorunlu olarak haftada bir kez PCR testi istenebileceğini açıkladı.
- Cumhurbaşkanı kararı ile iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilecek kazançlar üzerinden, kalıcı olarak %0 tevkifat uygulanacak.
- Avrupa Birliği (AB) Komisyonu Komşuluk ve Genişleme Komiseri Oliver Varhelyi, 6-7 Eylül'de Türkiye'ye bir çalışma ziyareti gerçekleştirecek.
- 2022-2024 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program'ın onaylanmasına ilişkin Cumhurbaşkanı Kararı, Resmi Gazete'nin mükerrer sayısında yayımlandı. Programda bu yıl için %9,0 büyüme tahmin edilirken, 2022 için %5,0, 2023 içinse %5,5 büyüme öngörüldü. 2021 yıl sonu enflasyon tahmini %16,2 olarak tahmin edilirken, 2022 %9,8, 2023 %8,0 olarak öngörüldü. 2021 yılı için işsizlik oranı tahmini ise %12,6 olarak tahmin edildi.

Avrupa

- Basında yer alan haberde, İngiltere Başbakanı Johnson, Covid-19 ile birlikte artan sosyal bakım maliyetlerini karşılamak için Ulusal Sigorta (sosyal güvenlik) katkı paylarını artırmaya hazırladığı bilgisi yer aldı.
- Bank of America, Euro Bölgesi 2021 yılı GSYH büyüme tahmininin %4,2'den %4,8'e yükseltti ve 2022 için beklentisini de %3,5'ten %3,7'ye çıkardı. Kurum, enflasyon için 2021 yılı tahminini %2'den %2,2'ye, 2022 beklentisini %1,5'ten %1,3'e yükseltirken, 2023 için tahminini de %1,2'den %1,3'e revize etti. ECB'nin, PEPP programını Mart 2022'de sona erdirmesini bekleyen BofA, APP programını ise 12 aylık bir süre için aylık 40-50 milyar Euro büyüklükte devam edeceğini öngördü.

ABD

- Fed'in eski üyelerinden Dennis Lockhart, Fed'in aylık 120 milyar dolar olan varlık alım miktarını azaltmaya başlayacağını kasım ayında duyurmasının muhtemel olduğunu söyledi. Lockhart, varlık azaltımının aralık ayında başlamasını beklediğini de vurguladı.
- Apple, uzun süredir konuşulan otomobil için seri üretime 2024 yılında geçmeyi planlıyor.
- ABD'de ağustos ayında tarım dışı istihdam 235 bin kişi gelerek, 725 bin kişi olan piyasa tahminlerinin oldukça altında gerçekleşti. Ağustos ayı verisi son 7 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti. İşsizlik oranı %5,2 ile beklentilere paralel bir görünüm sergiledi ve geçtiğimiz aya kıyasla 0,2 puan geriledi. Ortalama saatlik kazançlar ise aylık bazda %0,6, yıllık bazda %4,3 artarak piyasa beklentilerinin 0,3 puan üzerinde gerçekleşti.
- İstihdam Bakanı Walsh, istihdam verilerinin Delta varyantından etkilendiğini dile getirdi.
- Final sonuçlara göre hizmetler PMI 55,1 düzeyinde gerçekleşti. Temmuz ayında 59,9 düzeyindeydi.
- ISM hizmetler PMI ağustosta 61,7 düzeyinde açıklandı. Bir önceki ay 64,1 seviyesindeydi.

Asya

- Japon devlet televizyonu NHK'nın haberine göre Başbakan Yoshihide Suga, ay sonuna doğru yapılması beklenen oylamada iktidar partisi LDP'nin liderliği için yarışmayacak.
- Çin Merkez Bankası, ihtiyatlı para politikasını esnek, hedefli ve uygun hale getireceklerini dile getirdi. Banka, hisse senedi, tahvil ve döviz piyasalarını istikrarlı faaliyetlerini sürdüreceklerini ve dış şokları engelleyeceklerini açıkladı.

* Bu raporda 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.