

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Ekonomi Güven Endeksi		100,1
15:30	ABD	Toptan Stoklar-Aylık	1,0%	1,1%
15:30	ABD	Kişisel Gelirler	0,2%	0,1%
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	0,4%	1,0%
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tük. Harc.-Yıllık	3,6%	3,5%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	70,8	70,2
17:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Jackson Hole Konuşması		

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalar Fed Başkanı Powell'ın Jackson Hole sempozyumunda gerçekleştireceği konuşmaya odaklandı. Asya piyasalarında karışık seyirler ön plana çıkıyor. Japonya'da satıcılı, Güney Kore ve Çin'de alıcılı seyirler takip ediyoruz. ABD'de ise dükkü negatif kapanışlar ardından vadeli endeksler alıcılı seyrediyor. Avrupa vadeli endekslerinde ise karışık bir görünüm takip ediliyor.

Dün ABD'de bölgesel Fed Başkanlarının açıklamaları takip edildi. Kansas City Fed Başkanı George ve St. Louis Fed Başkanı Bullard, Fed'in varlık alımlarını bir an önce azaltmaya başlaması gerektiğini söyledi. Dallas Fed Başkanı Kaplan ise 2022'de faiz artışı beklentisini koruduğunu ve bu görüşünü değiştirecek somut bir gelişme olmadığını belirtti. Kaplan, eylül ayı toplantısında varlık alımını azaltmaya başlama programının açıklanmasını ve alımların bir an önce azaltılmasını beklemeye devam ettiğini belirtti. Fed Başkanı Powell'ın bugün gerçekleşecek konuşması öncesinde bu değerlendirmeler risk iştahını bir miktar baskılasa da Powell'ın bugünkü konuşmasında genel bir ekonomik değerlendirme yapması ve varlık alımlarına ilişkin değerlendirmelerin eylül ayı FOMC toplantısında yapılması yönünde beklentiler bulunuyor. Diğer yandan haftalık işsizlik maaşı başvuruları 21 Ağustos haftasında 353 bin kişi oldu ve başvurular 5 hafta sonrasında ilk kez artış gösterdi. Ancak 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları 366,5 bin kişi ile gerilemeye devam etti. ABD 10 yıllık tahvil faizi dün %1,3690 seviyesine yükselmesinin ardından bu sabah %1,3500 seviyelerinde bulunuyor. ABD 10 yıllık reel getirileri ise eksi %0,99'a yükseldi ve 21 Temmuz'dan bu yana ilk kez eksi %1,0 seviyesinin üzerinde bulunuyor. Dün Avrupa Merkez Bankası Temmuz ayı PPK toplantı tutanaklarını yayımladı. Tutanaklar, üyelerin faiz oranlarına ilişkin sözlü yönlendirmenin revize edilmesi üzerinde yoğun bir şekilde tartıştığını gösterdi. Üyelerin fiyat artışlarını ve enflasyonu yakından takip ettiği aktarılırken, Delta varyantının ekonomi üzerinde risk oluşturmaya devam ettiğine değinildi. ECB tutanakları, Bankanın para politikasında yalnız sözlü yönlendirmeye ilişkin tartışmalar yaptığını ve henüz varlık alım programında bir değişiklik konusunun değerlendirilmediğini ortaya koydu. Bugün Avrupa'da önemli bir veri akışı bulunmuyor. ABD'de kişisel gelir ve harcamalar verileri ile Michigan tüketici güven endeksi takip edilecek.

Dün yurt içinde önemli bir veri akışı takip edilmezken BIST100 endeksi günü %0,33 değer kaybıyla 1448 puandan tamamladı. İşlem hacmi 12,7 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Dolar/TL 8,40 altında işlem görüyor. 5 yıllık CDS primi 373,8 seviyesinde bulunuyor. Bugün ağustos ayı ekonomi güven endeksi açıklanacak.

Ons altın 1.800\$ çevresindeki seyrini koruyor. Bitcoin ise 46.900\$ seviyesinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, 22 günlük HO 1,1773 altında hareket ediyor. Bu seviyenin üzerinde kalıcı olması halinde hareket 1,1815 seviyesine doğru devam edebilir. Yükseliş trendinin başlaması adına ise 1,1920 ana direnç konumunda yer alıyor. Aşağıda 1,1725 ve 1,1700 destekleri takip edilebilir.
- ♦ **Ons altın**, 1.800\$ çevresindeki seyrine devam ediyor. Yukarıda 100 ve 200 günlük HO 1.811\$ direncine karşılık gelmekte ve bu seviyenin aşılması yükseliş hareketinin devamı açısından önemli bir göstere olacak. Aşağıda 1.776\$ ara destek seviyesi altında 1.730\$ desteği izlenebilir.
- ♦ **Gümüş**, Bollinger indikatörünün orta bandı olan 23,94\$ seviyesinin altında hareket ediyor. Bu seviyenin aşılması halinde 50 günlük HO 25,04\$ seviyesi takip edilebilir. Aşağıda ise indikatörün alt bandı 22,37\$ seviyesini öne çıkarıyor.
- ♦ **Dolar/TL**, 8,40 altındaki hareketini koruyor. Geri çekilmelerin devamında 8,30 seviyesi majör destek konumunda yer alıyor. Bu seviyenin altına bir sarkma olursa 200 günlük üssel 8,1036 desteğini ön plana çıkmış durumda. Yukarıda 8,50 üzerinde MOST indikatörü ile öne çıkan 8,5626 direnci takip edilebilir.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 50 günlük 1,3820 direncini öne çıkarırken, aşağıda 1,3600 – 1,3566 destek seviyeleri 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

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ BDDK tarafından açıklanan haftalık verilere göre 20 Ağustos ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %12,9 artış gösterdi.
- ♦ Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin temmuz ayı özet piyasa verilerine göre, yerli yatırımcıların finansal varlıkları son bir yılda %21 artarak temmuz sonu itibarıyla 5,8 trilyon liraya ulaşırken, hisse senedi varlıkları ise bir yılda yaklaşık %45 artarak 2021 temmuz ayı sonunda 396,3 milyar liraya çıktı.
- ♦ TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 20 Ağustos ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 207,1 milyon dolar, DİBS'e 211,4 milyon dolar giriş gerçekleştirdi. 20 Ağustos haftasında toplamda net giriş 419,7 milyon dolar oldu. Hisse senetlerine 8 Ocak 2021 haftasından bu yana en yüksek giriş gerçekleşti.
- ♦ TCMB verilerine göre 20 Ağustos haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 643 milyon dolar artarak 145,0 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 658 milyon dolar azalarak 87,2 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 15 milyon dolar azalarak 232,2 milyar dolar oldu.
- ♦ Merkez Bankası'nın rezervleri 20 Ağustos ile biten haftada 1,5 milyar dolar artarak 108,6 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 643 milyon dolar artarak 40,4 milyar dolar seviyesine, brüt döviz rezervleri 813 milyon dolar artarak 68,2 milyar dolara yükseldi.
- ♦ Bazı kamu alacaklarının yapılandırmasını düzenleyen 7326 sayılı kanunda, 31 Ağustos 2021 olan son başvuru ve ilk taksit ödeme süresi 1 ay uzatıldı.
- ♦ İngiltere uluslararası seyahatler için yeşil, sarı ve kırmızı listelerini güncellerken Türkiye'yi kırmızı listede tutmaya devam etti.

Avrupa

- ♦ GfK'nın gelecek aya ilişkin Tüketici Güven Endeksi sonuçlarına göre temmuzda revize edilerek bu ay için eksi 0,4 puan olarak ölçülen Tüketici Güven Endeksi'nin, eylül ayı için 0,8 puanlık azalışla eksi 1,2 puana düştüğü belirtildi. Beklenti, endeksin eksi 0,7'ye gerilemesi yönündeydi.
- ♦ Avrupa Merkez Bankası (ECB), temmuz ayına ilişkin şirket ve tüketici kredileri aylık değişimlerini yayımladı. Buna göre, haziranda yıllık bazda %1,8 büyüyen şirket kredileri, geçen ay %1,7 artış kaydetti. Tüketici kredileri ise geçen ay 2020'nin aynı dönemine göre %4,2 arttı.
- ♦ Avrupa Merkez Bankası 21-22 Temmuz'da gerçekleştirilen PPK toplantısının tutanaklarını yayımladı. Tutanaklarda, faiz oranlarına ilişkin sözlü yönlendirmenin revize edilmesi gerektiğine vurgu yapıldı. Tutanaklar, üyelerin, fiyat artışları ve enflasyonu yakından takip ettiklerini ve yeni sözlü yönlendirmede ECB'yi kredibilitesini zedeleyebilecek uzun politika taahhüdüne zorlamasından endişe duyduklarını ortaya koydu. Üyelerin, Delta varyantının ekonomiye etkisine karşı endişelerini dile getirdiğinin anlatıldığı tutanaklarda, varyantın, ekonomik toparlanmada yeni belirsizlikler ortaya çıkardığı ifade edildi.
- ♦ ECB Yönetim Konseyi üyesi Francois Villeroy de Galhau, arz kısıtlamalarının fiyatları Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) beklediğinden daha fazla artırdığını, ancak etkinin geçici olacağını söyledi. Villeroy, "Enflasyonu kısa vadede düşündüğümüzden daha yükseğe çıkaracak arz zorlukları var. Ancak, geçmiş toparlanma deneyimlerimiz göz önüne alındığında, bu tedarik zorluklarının geçici olduğunu düşünmeye ve ummaya devam ediyoruz." dedi.

ABD

- ♦ BOFA 10 yıllık ABD hazine kâğıdı için yıl sonu getiri beklentisini % 1,90'dan % 1,55'e çekti.
- ♦ ABD Çalışma Bakanlığı'nın verilerine göre işsizlik maaşı başvuruları 21 Ağustos'ta sona eren haftada 4 bin artarak 353 bin oldu. Böylece 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları 366,5 bin kişiye geriledi.
- ♦ ABD 2. çeyrek büyüme verisi %6,5'ten %6,6'ya revize edildi.
- ♦ ABD Başkanı Joe Biden'in danışmanlarının, Jerome Powell'ı ikinci bir dönem için Federal Reserve başkanı olarak atamayı, Lael Brainard'ı da merkez bankasının piyasa düzenleyicisi biriminin yöneticisi olarak önermeyi düşündükleri bildirildi.
- ♦ Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, ekim ayından itibaren aylık varlık alımlarından aşamalı olarak çıkmaya yönelik sekiz aylık bir sürecin ardından Fed'in gelecek yıl faiz oranlarını artırmaya başlamasını beklemeye devam ettiğini söyledi.
- ♦ Kansas City Fed Başkanı George, delta varyantının ekonomik görünüme ve istihdama risk oluşturmasına rağmen politika yapıcıların varlık alımı azaltımına bir an önce başlaması gerektiğini belirtti.
- ♦ St. Louis Fed Başkanı Bullard ekonominin büyüdüğünü, daha fazla teşviğe gerek olmadığını belirtti. Bullard bu nedenle Fed'in tahvil alımı azaltımına başlaması gerektiğini ve alımların 2022'nin ilk çeyreğinde bitirilmesi gerektiğini dile getirdi.

Asya

- ♦ Japonya hükümeti, ekonomik değerlendirmesini üst üste dördüncü ayda da değiştirmeden korudu. Hükümet dün yayınladığı aylık ekonomik raporunda, "Ekonomi toparlanmaya devam ediyor, ancak koronavirüs pandemisi nedeniyle koşullar şiddetli kaldığından bazı zayıflıklar gösteriyor." ifadelerine yer verdi. Görünüm hakkında, ağustos raporu, salgının neden olduğu artan aşağı yönlü riske dikkat edilmesi gerektiği konusunda uyardı. Hükümet, ağırlıklı olarak hizmetler sektörü nedeniyle zayıf olarak nitelendirdiği tüketici harcamaları da dâhil olmak üzere ekonominin çoğu bölümü için değerlendirmesini değiştirmede.
- ♦ Çin Ticaret Bakanlığı, yavaşlayan ekonomik toparlanmaya yardımcı olmak üzere perakende, konaklama ve catering ve dış ticaret sektörlerinde mücadele eden şirketler için daha fazla destek önlemi yayınladı.
- ♦ Japonya'da Tokyo Bölgesi TÜFE ağustos ayında eksi %0,4 oldu.
- ♦ Çin'de sanayi karları ocak-temmuz döneminde yıllık bazda %16,4 oldu.

Dünyadan

- ♦ Dünya Bankası Grubu, daha fazla çalışanın genel merkezine dönmesi planlarını Ocak 2022'ye kadar erteledi.

* 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.