

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Cari Denge	Temmuz	-4,50 mlr \$	674 mn \$
10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Temmuz	9,60%	
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık	Temmuz	1,60%	
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık	Temmuz	0,60%	
12:00	EB	AB Komisyonu Ekonomik Tahminleri			

Hazine 2 Yıl Vadeli Devlet Tahvil İhalesi Düzenleyecek

FX Market ile
avantajlı kurlarla
döviz, altın,
gümüş ve platin
alım satım
işlemleri
Finansal
Market'tel

Fibabanka Mobil'i indirmek için



Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında karışık bir görünüm takip ediyoruz. Çin'de alıcılı, Hong Kong ve Japonya'da ise negatif seyirler izleniyor. Cuma günü ABD'de spot endeksler ise pozitif kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,22, S&P500 %0,14 ve Nasdaq %0,09 değer kazancı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD ve Avrupa vadeliilerinde ise alıcılı seyirler takip ediliyor.

Cuma günü ABD'de açıklanan temmuz ayı final verilerine göre, toptan stokların aylık bazda düşüşü %0,1 seviyesinden %0,2'ye revize edildi. Toptan satışlar ise bu dönemde aylık %0,2 artış beklentilerine karşın %0,8 yükseldi. Dolar endeksi Cuma günü de devam eden yükselişi ile haftayı 105,0 seviyesinin üzerinde tamamlamasının ardından bu sabah 104,6 seviyelerinde hareket ediyor. Benzer bir seyir izleyen ABD 10 yıllık tahvil faizi ise bu sabah %4,29 seviyelerine yükselmiş bulunuyor. Bugün ABD'de açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Bu hafta ise Çarşamba günü açıklanacak olan ağustos ayı enflasyon verileri önemli olacak. Avrupa tarafında ise Perşembe günü Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) faiz kararı yakından takip edilecek. Bu sabah EURUSD 1,0735 seviyelerinde hareket ediyor.

Cuma günü piyasa kapanışı ardından kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Türkiye'nin kredi notunu 'B' olarak teyit etti ve not görünümünü 'negatif'ten 'durağan'a çekti. Kurum kredi notu görünümünde yaptığı revizyonun nedenini kısa vadeli makro-finansal istikrar risklerini azaltan ve ödemeler dengesi baskılarını hafifleten daha geleneksel ve tutarlı bir politika karışımına dönüş olarak gösterdi. Cuma günü BIST100 endeksi 8.400 seviyesini test etmesinin ardından günü %0,15 değer kaybıyla 8.325 puandan kapattı. Endekste işlem hacmi ise 137,0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 26,84, 5 yıllık CDS primi ise 379,9 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde temmuz ayına ilişkin cari denge, sanayi üretimi ve işsizlik oranı verileri takip edilecek.

Bu sabah ons altın 1.925\$, ons gümüş ise 23,10\$ seviyelerinde bulunuyor. Geçtiğimiz haftayı %2,37 değer kazancı ile kapatan Brent Petrol bu sabah da yüksek seyrini koruyor ve 90,5\$ seviyelerinde hareket ediyor. Bitcoin ise 25.600\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0765- 1,0825 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0693 ve 1,0640 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.932\$ ve 1.950\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.904\$ ve 1.880\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 23,47\$ ve 23,80\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 22,70\$ ve 22,20\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde MOST indikatörü 26,9474 direncine işaret ediyor. Aşağı yönde ise 26,7600 seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 8.160 – 8.000 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.500 direnci öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2470 ve 1,2390 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2563 ve 1,2655 dirençleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ İhracat birim değer endeksi temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %2,1 azaldı. İthalat birim değer endeksi ise bir önceki yılın aynı ayına göre %15,7 düştü. Öte yandan, dış ticaret haddi 12,5 puan artarak 89,6'lık değeri ile iki yılın en yüksek seviyesine ulaştı.
- ◆ İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat Sektörü İhracat İklimi Endeksi ağustos ayında 49,1'e gerileyerek 50,0 eşik değerinin altında kaydedildi. Böylece endeks, Türk imalat sanayi ihracatçılarının talep ikliminde son yedi aydır ilk kez hafif bir bozulmaya işaret etti. Birçok Avrupa ülkesinde ekonomik aktivitenin gerilemesi, ihracat ikliminde zayıflamaya yol açan temel faktör oldu.
- ◆ Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Bölgesel Başekonomisti Roger Kelly, Türkiye'nin politikalarıyla ilgili yaptığı açıklamada, ülkenin son dönemde genel kabul gören istikrar sağlayıcı normalleşme (Ortodoks) adımlarının, ekonomi üzerindeki olumlu sonuçlarının görülmeye başlandığını ifade etti. Türk ekonomisinde mevcut politika istikametinin sürdürülmesinin ilerleyen dönemde pek çok alana pozitif sonuçları olacağını ifade eden Kelly, bu yeni yaklaşımın sürdürülmesi halinde Merkez Bankası'nın kredibilitesinin artacağını ve enflasyon beklentilerinin daha fazla sabitleneceğini belirtti. Roger Kelly, Türk ekonomisinin bu yılın ikinci çeyreğinde tahminlerin oldukça üzerinde bir büyüme kaydettiğini hatırlatarak, bu ayın sonunda yayımlanacak Bölgesel Ekonomik Görünüm Raporu kapsamında Türkiye'nin büyüme tahmininin artırılacağını söyledi.
- ◆ JPMorgan analistleri yayımladıkları notta, Dolar/TL put spreadleri üzerinden önerdikleri mevcut lira iyimser pozisyonuna "küçük boyutta" lira uzun pozisyon eklediklerini bildirdi. Analistler, politika yapıcıların Dolar/TL'yi yukarı yönlü serbest bırakarak enflasyonu yükseltmeyi istemediklerine atıfta bulunarak artık risk/ödülün doğrudan lira uzun pozisyonlarına doğru kaydığına inandıklarını belirttiler. Analistler yetkililerin Döviz rezervlerini kaybetmeden dolar/TL'yi sabit tutabileceklerini ifade ettiğine dikkat çekerken döviz rezervlerinin ılımlı bir şekilde artmasının daha olası olduğunu dikkat çekti. Turizm gelirleri, kredi büyümesindeki yavaşlama ve artan kredi faizlerinin Ağustos-Ekim döneminde ılımlı cari işlemler fazlasına yol açacağını belirten analistler buna karşılık, istikrarlı dolar/TL kurunun pozitif toplam döviz getirisi sağlamaya başlaması gerektiğini ifade etti.
- ◆ Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, gelecek yıldan itibaren kademeli bir şekilde enflasyonun düşeceğini ve 2026'da %8,5 gibi tek haneli rakamlara düşeceğini düşündüklerini belirtti.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Dünya Bankası'nın Türkiye yatırımlarını artırma kararı ve Birleşik Arap Emirlikleri'nin Türkiye yatırım planının OVP'nin başarılı bir şekilde yürütülmesine destek olduğunu belirtti.
- ◆ Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Türkiye'nin kredi notunu 'B' olarak teyit etti ve not görünümünü 2 yıl sonra 'negatif'ten 'durağan'a çekti. Fitch, görünümün durağana revize edilme nedenini, kısa vadeli makro-fansal istikrar riskleri azaltan ve ödemeler dengesi baskılarını hafifleten, daha geleneksel ve tutarlı bir politikalara dönüş olarak belirtti. TCMB'nin politika faizini 2023 sonuna kadar %35'e çıkaracağını ve 2024'te de bu seviyede kalacağını belirten Fitch, para politikası sıkılaştırmasının gelecekteki hızı ve süresi konusunda yüksek belirsizlikler olduğunu dikkat çekti. Yüksek enflasyonun en büyük risk ve zorluk olmaya devam ettiği belirtilen raporda yıl sonu enflasyon tahmini %65 oldu. Açıklamada büyümenin 2023'te %4,3, 2024'te %3 olması beklentisine de yer verildi. Brüt uluslararası rezervlerin mayıs ayının ortasında bu yana gözle görülür ölçüde toparlanma kaydettiği, 2023 yılı sonuna kadar 115 milyar dolara ulaşabileceği öngörüldü. Fitch'in olası not yükselmesini sağlayabilecek faktörlere de değinilen açıklamada, mevcut politika normalleştirme ve yeniden dengelenme sürecinin sürdürülebilirliğine olan güvenin artması, bunun sonucunda enflasyonda sürekli bir düşüş de dahil olmak üzere makroekonomik istikrarın iyileşmesinin pozitif etki yapabileceği belirtildi. Açıklamada, cari işlemler açığının sürekli daralması, sermaye girişlerinin artması, uluslararası rezervler düzeyinde ve bileşiminde iyileşmeler ve dolarizasyonun azalması nedeniyle dış kırılganlıklardaki azalmanın olası not artırımına neden olabileceği bildirildi.
- ◆ Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, G20 Liderler Zirvesi sona ermesinin ardından açıklamalarda bulundu. Rusya-Ukrayna Savaşı'nın sona ermesi gerektiğini söyleyen Cumhurbaşkanı Erdoğan, Rusya'nın tahıl meselesinde dışlanamayacağını belirtti. Zirvenin son gününde Cumhurbaşkanı Erdoğan, Mısır Devlet Başkanı Abdulfettah es-Sisi, Suudi Arabistan Velihaht Prensi Muhammed bin Selman, AB Konseyi Başkanı Charles Michel ve Hindistan Başbakanı Modi ile görüştü.

Avrupa

- ◆ Almanya'da final verilere göre AB uyumlu tüketici fiyat endeksi (TÜFE) aylık bazda %0,4, yıllık bazda ise %6,4 artış gösterdi.
- ◆ İngiltere Başbakanı Rishi Sunak, Rusya'nın Ukrayna'ya açtığı savaşın tahıl teminini engellediğini belirterek, ülkesinin bu yıl "küresel gıda güvenliği zirvesi" düzenleyeceğini açıkladı.

ABD

- ◆ ABD Ticaret Bakanlığı final verilerine göre toptan eşya stokları, temmuz ayında bir önceki aya kıyasla %0,2 azalarak 902,3 milyar dolar oldu. Stoklar, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %0,5'lik artış kaydetti. Ülkede, aynı dönemde toptan eşya satışları ise bir önceki aya göre %0,8 artarak 648,1 milyar dolara çıktı. Toptan eşya satışları, aynı dönemde yıllık bazda ise %4,2'lik azalış kaydetti.
- ◆ Atlanta Fed'in hazırladığı GDPNow modeline göre ABD ekonomisinin üçüncü çeyrek büyüme tahmini %5,6 olarak belirlendi.
- ◆ ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, enflasyonda istikrarlı bir yavaşlama ve iş arayanlarda artış olduğunu gösteren veriler sonrası, ABD'nin istihdam piyasasına büyük zarar vermeden enflasyonu kontrol altına alabileceğinden giderek daha fazla emin olduğunu söyledi.

* 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.



Asya

- ◆ Çin Ulusal İstatistik Bürosu (UİB), verilerine göre ağustos ayında tüketici fiyat endeksi (TÜFE) geçen yılın aynı dönemine kıyasla beklentilere paralel %0,1 yükselirken, üretici fiyat endeksi (ÜFE) %3,0 geriledi. Böylece, üretici fiyatları 10 aydır süren düşüş eğilimini ağustos ayında da devam ettirdi. Çekirdek tüketici fiyatları ağustos ayında geçen yılın aynı dönemine göre %0,8 arttı.
- ◆ Yomiuri gazetesinin haberine göre Japonya Merkez Bankası Başkanı Kazuo Ueda, merkez bankasının %2'lik enflasyon hedefine ulaşılması durumunda negatif faiz oranı politikasına son verebileceğini belirtti.

Dünyadan

- ◆ Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (FAO), Küresel Gıda Fiyatları Endeksi ağustos ayında bir önceki aya göre %2,1 düşüşle 121,4'e düştü. Böylece küresel gıda fiyatları, iki yıldan uzun bir sürenin en düşük seviyesine geriledi. Bu verilere göre, dünyada gıda fiyatları geçen yılın aynı dönemine göre ise %11,8 düştü.

* 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.