

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	Ortalama Haftalık Kazançlar (3 Aylık) - Yıllık	Temmuz	8,20%	8,20%
09:00	İngiltere	ILO İşsizlik Oranı (3 Aylık)	Temmuz	4,30%	4,20%
10:00	Türkiye	Perakende Satışlar - Yıllık	Temmuz		28,50%
12:00	Almanya	Zew Beklenti Endeksi	Eylül	-15	-12,3
12:00	Almanya	Zew Cari Endeksi	Eylül	-76	-71,3
12:00	EB	Zew Beklenti Endeksi	Eylül		-5,5
13:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi	Ağustos	91,3	91,9

Hazine 4 ve 5 Yıl Vadeli Devlet Tahvil İhalesi Düzenleyecek

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

Fibabanka Mobil'i indirmek için



App Store'dan
Google Play
AppGallery

Nazlı Dilcu Dağdilcu.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 seyirler izliyoruz. Dün ABD'de spot endeksler pozitif kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,25 ve S&P500 %0,67 değer kazancıyla günü tamamladı. Nasdaq ise Morgan Stanley'nin Tesla hisseleri için otonom yazılımındaki atılımlar nedeniyle gelecekte önemli bir yükseliş öngörmesinin ardından hissenin %10 artmasının desteği ile günü %1,14 yukarıda kapattı. Bu sabah vadeli endekslerde negatif bir görünüm takip ediliyor. Avrupa vadeli ise pozitif seyreliyor.

Dün açıklanan New York Fed'in ağustos ayı tüketici beklentileri anketinin sonuçlarına göre tüketicilerin gelecek 12 ay için enflasyon beklentisi %3,5'ten %3,6'ya yükseldi. 3 yıllık süreç için tüketici beklentileri ise %2,8'e gerilerken, 5 yıllık süreci kapsayan enflasyon beklentisi 0,1 puanlık yükselişle %3,0'e çıktı. Ağustos ayına ilişkin ABD enflasyon verisi ise yarın açıklanacak. Bugün ise ABD'de NFIB küçük işletme iyimserlik endeksi verisi takip edilecek. Bu sabah Dolar endeksi 104,6, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,29 seviyelerinde bulunuyor. Dün AB Komisyonunun yayımladığı raporda Euro Bölgesinin 2023 ve 2024 için büyüme beklentisi iç talepteki daralma nedeniyle düşürülürken, 2023 enflasyon beklentisi %5,8'den %5,6'ya çekildi. Bu hafta Perşembe günü gerçekleşecek Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantısında da üyelerin makro ekonomik tahminlerinde büyüme beklentilerini düşürmeleri bekleniyor. Bu sabah EURUSD 1,0740 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün Almanya ve Euro Bölgesi için Zew beklenti anketinin eylül ayı sonuçları açıklanacak. İngiltere'de ise temmuz ayına ilişkin ortalama haftalık kazançlar ve ILO işsizlik oranı verileri takip edilecek.

Dün yurt içinde oldukça yoğun bir veri akışı takip edildi. Ödemeler dengesi temmuz ayında 4,5 milyar dolar açık beklentilerinin üzerinde 5,5 milyar dolar açık verirken, 12 aylık kümülatif cari açık 58,5 milyar dolara yükseldi. Verilen açıkta dış ticaret açığı belirleyici olurken güçlü turizm gelirleri açığı sınırlandırmaya yardımcı oldu. Dün ayrıca TÜİK'in açıkladığı takvim etkisinden arındırılmış verilere göre sanayi üretimi temmuz ayında yıllık %7,4'lük güçlü bir artış gösterdi. Dün güne 8.403 ile rekor seviyeye yükselerek başlayan BIST100 endeksi kapanışa doğru hızlanan satışlarla günü %2,15 değer kaybı ile 8.146 seviyesinden tamamladı. BIST100 endeksinde işlem hacmi 152,7 milyar TL oldu. Bankacılık endeksinde değer kaybı ise %5,51 seviyesinde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 26,87, 5 yıllık CDS primi ise 379,4 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde temmuz ayına ilişkin perakende satışlar verisi açıklanacak.

Bu sabah ons altın 1.922\$, ons gümüş ise 23,15\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent Petrol 90,7\$ seviyelerinde hareket ediyor. Bitcoin ise 25.600\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0755- 1,0811 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 23,51\$ 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 26,7390 seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 8.000 – 7.872 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.250 - 8.400 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2470 ve 1,2390 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2542 ve 1,2609 dirençleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ 2022 Temmuz ayında 3,5 milyar dolar açık veren ödemeler dengesi, 2023 Temmuz ayında 4,5 milyar dolar olan piyasa beklentilerinin üzerinde 5,5 milyar dolar açık verdi. Böylece 12 aylık kümülatif cari açık 58,5 milyar dolar seviyesine yükseldi. Haziran ayında 5,6 milyar dolar fazla veren altın ve enerji hariç cari işlemler dengesi temmuz ayında 716,5 milyon dolar fazla verdi ve böylece 12 aylık altın ve enerji hariç cari işlemler fazlası 38,5 milyar dolara gerilemiş oldu.
- ♦ Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi temmuz ayında yıllık bazda %7,4 artarken, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi bir önceki aya kıyasla %0,4 düşüş kaydetti.
- ♦ Temmuz ayında işsiz sayısı 15 ve daha yukarı yaşta kişilerde bir önceki aya göre 38 bin kişi azalarak 3 milyon 291 bin kişi olurken, işsizlik oranı ise 0,2 puan azalarak %9,4 seviyesinde gerçekleşti.
- ♦ Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) yurtdışında 500 milyon dolarlık sürdürülebilir tahvil ihraç edecek.
- ♦ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, OVP'nin, enflasyonla mücadele, mali disiplin ve yapısal reform olmak üzere üç temel bileşeni olduğunu belirterek, geçiş döneminden sonra çok daha güçlü şekilde sonuçların görüleceğini belirtti. Bütçe açığının milli gelire oranını deprem harcamaları hariç %3'ün altına düşürmeyi hedeflediklerini aktaran Şimşek, programın dördüncü unsuru olarak da dış kaynak ayağını gördüklerini anlattı. İç talepte özellikle aşırı tüketim boyutunda sınırlamaya gideceklerini belirten Şimşek, kredi genişlemesini enflasyon hedefiyle paralel noktada tutacaklarını ifade etti. Şimşek, gelir ayağında çaba gösterilmesi gerektiğini, gelecek sene bu konulara daha fazla odaklanacaklarını ve vergi reformları yapacaklarını belirterek, bütçe disiplini tekrar teşhis etme noktasında da kararlı olduklarını dile getirdi. Kredi kartı kullanımıyla ilgili yapılacak düzenlemenin sorulması üzerine ise Şimşek, kredi genişlemesinin makul olmasının programlar açısından çok değerli olduğunu söyledi.
- ♦ Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, yapısal reformların maliye politikasını ve para politikasını güçlü bir şekilde destekleyeceğini belirterek, Türkiye'nin kredi notunun önümüzdeki dönemde çok ciddi bir şekilde yükseltmek zorunda kalacağını değerlendirdi.
- ♦ Hazine ve Maliye Bakanlığı 2 yıl vadeli 6 ayda bir sabit %6,30 kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracında 2,70 milyar liralık teklife karşılık 463,1 milyon lira net satış gerçekleştirdi. İhalede bileşik faiz %25,14 oldu. Hazine ve Maliye Bakanlığı iki yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvilinde ihale öncesi kamuya 200 milyon TL, piyasa yapıcılara 350 milyon TL satış yaptı.
- ♦ Fitch Ratings Kıdemli Direktörü Erich Arispe TCMB'nin para politikası araçlarından faizi kullanmaya başladığını gözlemlediklerini ve belirsizlik konusunda azalma olduğunu gördüklerini ancak yine de bazı belirsizliklerin devam ettiğini belirtti. Türkiye'nin en güçlü yanlarından bir tanesinin de borç ödeme kabiliyetini güçlendirmesi olduğunu ifade eden Arispe yeni ekonomi yönetiminin zorluklarla başa çıkabileceği isimlerden oluştuğunu değerlendirdi.

Avrupa

- ♦ AB Komisyonu'nun Avrupa Ekonomik Tahminleri 2023 Yaz raporunda, Euro Bölgesi'nde bu yılki ekonomik büyüme beklentisini iç talepteki daralma nedeniyle %1,1'den %0,8'e düşürüldü. 2024 büyüme beklentisi ise %1,6'dan %1,3'e indirildi. Raporda, Almanya'nın bu yıl %0,4 küçüleceği, gelecek yıl %1,1 büyüyeceği tahmin edilirken, Fransa'nın bu yıl %1, gelecek yıl ise %1,2 büyüyeceği tahmini yer aldı. AB Komisyonu, Euro Bölgesi'ne ilişkin enflasyon beklentisini 2023 için %5,8'den %5,6'ya indirirken, 2024 için %2,8'den %2,9'a yükseltti. Enerji fiyatlarının 2023'ün geri kalanında da düşmeye devam etmesinin beklendiğine işaret edilen raporda, yüksek petrol fiyatlarının etkisiyle enerji fiyatlarının 2024'te yeniden bir miktar artabileceği belirtildi.
- ♦ Avrupa'da gösterge doğalgaz fiyatları, Avustralya'da enerji devi Chevron'a ait iki LNG tesisindeki işçilerin başladığı grevin devam etmesiyle %7'yi aşan yükseliş kaydetti.

ABD

- ♦ New York Fed'in ağustos ayına ait Tüketici Beklentileri Anketi'nin sonuçlarına göre gelecek 12 ayı kapsayan kısa vadeli medyan enflasyon beklentisi, 0,1 puan artışla %3,6'ya çıktı. Gelecek 3 yıllık süreci kapsayan enflasyon beklentisi 0,1 puan azalışla %2,8'e gerilerken, 5 yıllık süreci kapsayan enflasyon beklentisi ise 0,1 puanlık yükselişle %3 seviyesine ulaştı. Hanehalkı harcamalardaki artışa ilişkin beklenti %5,4'ten %5,3'e geriledi. Hane halkı gelirindeki artışa ilişkin beklenti ise 0,3 puan azalışla %2,9'a inerek Temmuz 2021'den bu yana en düşük seviyesini kaydetti.
- ♦ Fed eski yönetim kurulu üyesi Jeremy Stein istihdam piyasasında gerçek bir acı yaşanmadan Fed'in enflasyonu hedeflenen seviyeye çekebilmesinin çok zor olduğunu söyledi. Enflasyona ilişkin haberlerin şu ana kadar büyük ölçüde iyi olduğunu belirten Stein bunun önemli bir nedeninin çeşitli arz yönlü baskıların azalması olduğunu, Fed'in sıkı para politikasının da istihdam piyasası üzerinde etkili olduğunu, ancak istihdam tarafının hala çok güçlü olduğunu belirtti.
- ♦ JPMorgan Chase CEO'su Jamie Dimon yaptığı açıklamada, ABD ekonomisi iyi giderken bunun yıllarca süreceğine inanmanın büyük bir hata olacağını belirtti. New York'taki bir finans konferansında konuşan Dimon, sağlıklı tüketici bilançoları ve artan ücretlerin şimdilik ekonomiyi desteklediğini ancak ileride risklerin bulunduğunu değerlendirdi. Dimon, endişelerinin başında merkez bankalarının niceliksel sıkılaştırma yoluyla likidite programlarını dizginlemesi, Ukrayna savaşı ve dünyanın dört bir yanındaki hükümetlerin harcama yapmalarının yer aldığını 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.



Asya

- ◆ Çin Merkez Bankası'ndan yapılan açıklamada yetkililerin renminbi döviz kurunu makul düzeyde istikrarlı bir seviyede tutabilecek araçlara sahip olduğu ve bu konuda kendine güvendiği belirtildi.
- ◆ Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, BOJ'un para politikasını uygun bir şekilde yürütmesini ve ekonomi, fiyatlar ve finansal koşulları dikkate alarak enflasyon hedefine ulaşmak için hükümetle birlikte çalışmasını beklediğini belirtti.
- ◆ Goldman Sachs analistleri, ağustos ayı kredi verilerinin beklentileri aşmasının ardından yayınladıkları araştırma notunda, Çin'in kredi büyümesinin olumlu mevsimsellik ve güçlü devlet tahvili ihracı sayesinde eylül ayında da güçlü kalabileceğini ifade ettiler. Bankalar arası likiditeyi artırmak ve reel ekonomiyi fonlama maliyetini düşürmek için Pekin'den yılın ikinci yarısında daha fazla parasal gevşeme önlemi bekleyen Goldman Sachs analistleri, özellikle, Çin Merkez Bankasının tahvil ihracılarını kolaylaştırmak için Eylül sonundan önce zorunlu karşılık oranında 25 baz puanlık indirimi açıklamasını beklediklerini açıkladılar.
- ◆ HSBC Global Research ekonomistleri Çin'in son kredi verilerinin ekonomide dirençli cepler olduğunu gösterdiğini ancak toparlanmaya giden yolun uzun olduğunu ifade ettiler. Politika yapıcıların özel yerel yönetim tahvillerinin kullanımını hızlandırmasını ve altyapı yatırımlarını toparlanmanın temel direği olarak tutmak için 2023 kotasını önden yüklemesini bekleyen ekonomistler, Çin Merkez Bankasının daha fazla gevşeme adımı atacağını da öngördüler. Analistler bu gevşemenin faiz oranlarında indirimden ziyade zorunlu karşılık oranlarında indirim ya da daha fazla likidite enjeksiyonu şeklinde olmasını beklediklerini açıkladılar.
- ◆ Çin'in zor durumdaki gayrimenkul geliştirme şirketlerinden Country Garden Çin'de ihrac etmiş olduğu 6 tahvilinin geri ödemelerinin 3 yıl uzatılması için kreditorlerinden onay aldı.

* 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.