

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık	Temmuz		95,85%
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık	Temmuz		4,84%
17:00	ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi	Eylül	50	50
Hazine 7 ve 10 Yıl Vadeli Devlet Tahvil İhalesi Düzenleyecek Japonya'da Piyasalar Resmî Tatil Sebebiyle Kapalı Olacak					



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

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

Haftaya Asya piyasalarında karışık bir görünümle başlıyoruz. Bu sabah Çin'de alıcılık, Hong Kong'da ise negatif seyirler takip ediliyor. Bugün Japonya'da piyasalar resmî tatil sebebiyle kapalı olacak. Cuma günü ABD'de spot endeksler satıcıları kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,83, S&P500 %1,22 ve Nasdaq %1,56 değer kaybı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD vadelerinde pozitif, Avrupa vadelerinde ise negatif seyirler izleniyor.

Cuma günü ABD'de oldukça yoğun bir veri akışı takip edildi. New York Fed sanayi endeksi eylül ayında beklentilerin üzerinde 20,9 puan artış göstererek 1,9 seviyesine yükselirken, endeksin 0 üzerinde değer alması sektörde büyümeye işaret etti. Ağustos ayında ithalat ve ihracat fiyat endeksleri ise beklentilerin üzerinde yükselirken, ithalat fiyat endeksi akaryakıt fiyatlarının etkisi ile Mayıs 2022'den bu yana en büyük aylık artışı kaydetti. Ağustos ayında sanayi üretimi verisi de aylık %0,4 artış ile beklentilerin üzerinde kaldı. ABD'den gelen veriler, beklentilerden daha iyi bir ekonomik aktiviteye işaret etmeye devam ediyor. Cuma günü ABD'de Michigan Üniversitesinin tüketici güven anketinin eylül ayı öncü sonuçları da takip edildi. Tüketici güven endeksi bu dönemde 1,8 puan azalışla 67,7'ye düşerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentileri %3,5'ten %3,1'e, uzun vadeli enflasyon beklentileri ise %3,0 seviyesinden %2,7'ye geriledi. Böylece, kısa vadeli enflasyon beklentileri Mart 2021'den bu yana en düşük seviyesine geldi. ABD'de Çarşamba günü sonuçlanacak FOMC toplantısı öncesi, bu sabah Dolar endeksi 105,2, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,33 seviyelerinde bulunuyor. Cuma günü Avrupa tarafında yoğunluklu olarak Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinin açıklamaları takip edildi. ECB üyelerinden Robert Holzmann inatçı enflasyonun ECB'yi faiz oranlarını yeniden yükseltmeye zorlayabileceğini değerlendirirken, Martin Kazaks da ECB'nin gerekirse daha fazla faiz artırımını yapabileceğini ifade etti. Bir diğer ECB üyesi Boston Vasle Euro Bölgesinde yavaşlayan ekonomik büyümenin enflasyonu düşürmeye yardımcı olabileceğini belirtse de ücretlerdeki gelişmeler ve maliye politikalarının enflasyon üzerinde hala risk oluşturduğunu dile getirdi. ECB Başkanı Christine Lagarde ise açıklamalarında faiz oranlarını indirmenin gündemlerinde olmadığını belirtti. Bu sabah EURUSD 1,0670 seviyelerinde hareket ediyor.

TCMB'nin eylül ayı piyasa katılımcıları anketinde yılsonu TÜFE beklentisi %59,46'dan %67,22'ye keskin bir artış gösterdi. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi ise %42,01'den %44,94'e yükselerek, anket tarihinin en yüksek verisi olarak kayıtlara geçti. BIST100 endeksi haftanın son işlem gününü %1,93 değer kaybı ile 7.961 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 132,5 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 26,99, 5 yıllık CDS primi ise 393,6 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde temmuz ayı konut fiyat endeksi verisi ve Hazine'nin gerçekleştireceği iki tahvil ihalesinin sonuçları takip edilecek.

Cuma günü ons altın 200 günlük hareketli ortalamasını yukarı kırdı ve bu sabah 1.928\$ seviyelerinde bulunuyor. Ons gümüş ise 23,15\$ çevresinde hareket ediyor. Brent petrol geçtiğimiz hafta boyunca yükselmesinin ardından, bu sabah 94,5\$ seviyelerinde bulunuyor. Bitcoin ise 26.600\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0707- 1,0770 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0635 ve 1,0550 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.930\$ ve 1.967\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.904\$ ve 1.880\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 23,34\$ ve 23,70\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 23,00\$ ve 22,70\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 27,2400 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 26,4410 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 7.930 – 7.582 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.080 - 8.275 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2370 ve 1,2320 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2463 ve 1,2546 dirençleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, üçüncü nükleer santral için Çin ile yürütülen müzakerelerde önemli mesafe alındığını söylerken, önümüzdeki birkaç ay içerisinde anlaşmanın sonuçlandırılabilceğini bildirdi. Bakan Bayraktar, Irak-Ceyhan boru hattının yakında tekrar faaliyete geçebileceğini söyledi.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre temmuz ayı sonu itibarıyla, kısa vadeli dış borç stoku 2022 yıl sonuna göre %11,2 oranında artışla 165,8 milyar dolar olarak gerçekleşti.
- ◆ TÜİK'in ağustos ayına ilişkin konut satış istatistiklerine göre Türkiye genelinde konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %1,1 azalarak 122 bin 91 oldu. Veri yılın en yüksek seviyesi olarak kaydedildi.
- ◆ TÜİK verilerine göre ücretli çalışan sayısı aylık bazda %1 ve yıllık %4,4 artarak 15 milyonu aştı.
- ◆ TCMB'nin gerçekleştirdiği eylül ayı piyasa katılımcıları anketinde yılsonu TÜFE beklentisi %59,46'dan %67,22'ye, 12 ay sonrası TÜFE beklentisi ise %42,01'den %44,94'e yükseldi. Eylül anketinde 12 ay için verilen enflasyon tahmini anket tarihinin en yüksek verisi olarak kayıtlara geçti. 24 ay sonrası TÜFE beklentisi ise aynı anket dönemlerinde %22,54'ten %23,87'ye yükseldi. Katılımcıların yıl sonu Dolar/TL kuru beklentisi bir önceki anket döneminde 29,82 TL iken, bu anket döneminde 30,14 TL oldu. Katılımcıların GSYH 2023 yılı büyüme beklentisi ise %3,7'den %3,9'a yükseldi.
- ◆ Merkezi yönetim bütçe dengesi 2023 Ağustos ayında 51,3 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı fazla ise aynı dönemde 138,4 milyar TL oldu. Ağustos ayında bütçe giderleri yıllık bazda %86,1 artarken, bütçe gelirleri %100,7 artış gösterdi.
- ◆ Barclays TCMB'nin 21 Eylül toplantısında 250 baz puanlık bir adım atılacağını tahmin etti. Barclays analistleri, çok daha keskin bir hamleyi ihtimal dışı görmese de ağustos ayında gerçekleştirilen beklenti üzeri faiz artırımının ardından "kademeli artışlar" beklediklerini söylediler. TCMB'nin bankalar, şirketler ve hane halkı üzerindeki etkisini sınırlamak için sıkılaştırma döngüsünü daha kademeli bir şekilde sürdürmeyi tercih etmesini bekleyen analistler, buna ek olarak, makro ihtiyatı sıkılaştırmanın tüm hızıyla devam ettiğini ve Merkez Bankası'nın muhtemelen bunun daha büyük bir artış yapma ihtiyacını azalttığını düşündüğünü değerlendirdi. Barclays Türkiye'de politika faizinin bu yıl sonunda %35, 2024 sonunda ise %40 olacağı tahminini devam ettirdiğini açıkladı.
- ◆ Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, New York'ta düzenlenecek Birleşmiş Milletler (BM) 78. Genel Kurulu genel görüşmelerine katılmak üzere ABD'ye hareketi öncesinde Avrupa Birliği'nin Türkiye'den kopmanın gayreti içerisinde olduğunu ve gerekirse AB ile yolların ayrılabilceğini aktardı.
- ◆ BM 78. Genel Kurulu görüşmelerine iştirak etmek için ABD'ye gittiğini belirten Ticaret Bakanı Ömer Bolat, 20 Eylül Çarşamba akşamı, DEİK - Türkiye-ABD İş Konseyi toplantısına katılım sağlayarak, Türkiye ve ABD arasındaki ticari ve yatırım işbirliğinin artırılması hedefi doğrultusunda karşılıklı olarak atılacak adımlara ilişkin yoğun görüşmeler gerçekleştireceklerini bildirdi.
- ◆ ABD'nin Küresel Piyasalardan Sorumlu Ticaret Bakan Yardımcısı Arun Venkataraman, ABD ile Türkiye arasındaki ticaretin katlanarak büyümesi için ciddi bir fırsat gördüklerini belirterek, ticari ilişkilerin derinliği ve her iki ülkede de var olan girişimcilik göz önüne alındığında ticarete 100 milyar dolarlık hedefe ulaşmanın mümkün olduğunu ifade etti.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, dezenflasyon ve fiyat istikrarını sağlamanın öncelikli hedeflerden biri olduğunu ve enflasyonun olduğu yerde iş yapmanın zorlaştığını değerlendirdi.
- ◆ TCMB'nin Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesaplarına Dönüşümün Desteklenmesi Hakkında Tebliğ ve Altın Hesaplarından Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesaplarına Dönüşümün Desteklenmesi Hakkında Tebliğ'de yaptığı teknik değişiklikleri içeren tebliğler, Resmî Gazete'de yayımlandı. Buna göre, yurt içi yerleşik gerçek kişiler, 31 Ağustos 2023 tarihi itibarıyla bankalarda mevcut olan altın, dolar, euro ve İngiliz sterlini cinsinden mevduat ve katılım fonu hesaplarını TL'ye çevirebilecek. (Tebliğe ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- ◆ Çinli e-ticaret devi Alibaba, Türkiye'ye önümüzdeki dönemde 2 milyar dolarlık yatırım yapmayı planlıyor. Alibaba Grup Başkanı Michael Evans Türkiye'de yapmayı planladıkları yatırımlara ilişkin Cumhurbaşkanı Erdoğan'a bilgi vererek, bu kapsamda, Ankara'daki veri merkezi ile lojistik merkezi ve İstanbul Havalimanı'nda hayata geçirdikleri ihracat operasyon merkezi gibi yeni yatırımlara ilişkin detayları paylaştı.

Avrupa

- ◆ Euro Bölgesi'nde ihracat, Temmuz'da 2022'nin aynı dönemine kıyasla %2,7 düşüşle 227,8 milyar Euro, ithalat ise %18,2 azalarak 221,3 milyar Euro oldu. Böylece Euro Bölgesi'nin ticaret fazlası, Temmuz'da 6,5 milyar Euro olarak kayıtlara geçti.
- ◆ Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Yannis Stournaras, borçlanma maliyetlerinin tepe noktaya ulaşmasının ardından hükümetlerin tüketici fiyatlarını dizginlemek için üzerlerine düşeni yapmaları gerektiğini ifade etti. Stournaras, enflasyonla mücadelede yardımcı olmanın yanı sıra kamu maliyesine yönelik daha sıkı bir yaklaşımın başka faydaları olacağını belirtti.
- ◆ ECB üyesi Madis Muller, faiz oranlarının enflasyonu kontrol altına almayaya yetecek kadar yüksek bir seviyeye ulaştığı şu günlerde ECB'nin tahvil portföyünün tasfiyesini hızlandırmayı düşünmesi gerektiğini söyledi. Muller, seçeneklerden birinin, pandemi sırasında PEPP adı verilen program kapsamında toplanan 1,7 trilyon Euro'luk (1,8 trilyon dolar) menkul kıymetin, gelirlerin şu anda 2024 sonuna kadar tamamen yeniden yatırılmasının planlandığı şekilde geri çekilmeye başlanması olduğunu söyledi.
- ◆ ECB üyesi Robert Holzmann Euro bölgesindeki inatçı enflasyonun ECB'yi faiz oranlarını yeniden yükseltmeye zorlayabileceğini değerlendirdi.

* 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.



- ◆ ECB üyesi Martin Kazaks, ECB'nin gerekirse borçlanma maliyetlerini hala artırabileceğini söyledi ve faiz oranlarının önümüzdeki baharda düşmeye başlayacağına dair bazı piyasa beklentilerine karşı çıktı. Kazaks, geçtiğimiz hafta yapılan faiz artırımının, ECB'nin yüksek enflasyonla mücadelesinin sonuna işaret eden güvercin bir artırım olduğu fikrini reddetti. Kazaks ECB'nin faizleri düşürmeden önce, enflasyonun çok düşük olduğu son on yılda bir dizi tahvil alım programıyla bankacılık sistemine pompaladığı nakdin bir kısmını geri çekme konusunda bir karar vermesi gerektiğini de ifade etti.
- ◆ ECB üyesi Bostjan Vasle, faiz oranlarının zirveye ulaşmış olabileceği yönünde verilen sinyallerinden sonra bile ECB'nin bir başka faiz artışına gitmesi olasılığının göz ardı edilemeyeceğini söyledi. Vasle, yavaşlayan ekonomik büyüme politika yapıcılara fiyat artışlarını %2 hedefine geri döndürme arayışlarında yardımcı olacak olsa da ücretlerdeki gelişmeler ve maliye politikasının hala önemli riskler oluşturduğunu ifade etti. Vasle, enerji fiyatlarındaki son baskıların da daha kalıcı olabileceğini değerlendirdi.
- ◆ ECB Başkanı Christine Lagarde, faiz oranlarını indirmenin gündemlerinde olmadığını belirtti. Lagarde, enflasyonu kontrol altına almak ve fiyat istikrarını sağlamak için para ve maliye politikalarının birbirleriyle çelişmemesi gerektiğini ifade etti. Euro Bölgesi ülkelerinin bu aşamada kamu borcu ve cari açığı düşürmeye odaklanmalarının önemine dikkati çeken Lagarde, Avrupa ülkelerinin özellikle yeşil ve dijital alanlarda daha fazla yatırıma ihtiyaç duyduklarını söyledi.
- ◆ Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Yunanistan'ın kredi notunu iki kademe birden yükseltti. Moody's'den yapılan açıklamaya göre, ülkenin kredi notu "Ba3"ten "Ba1'e çıkarıldı. Moody's, notun iki kademeli yükseltilmesinin, Yunan ekonomisinin, kamu maliyesinin, kurumlarının ve bankacılık sisteminin, kredi ölçümlerinde sürekli maddi iyileşmeyi ve gelecekteki potansiyel şoklara karşı dayanıklılığı destekleyecek derin yapısal değişime tanık olduğu görüşünü yansıttığını belirtti.
- ◆ Fransa Başbakanı Elisabeth Borne, verdiği demeçte, Fransız hükümetinin hane halkı üzerindeki enflasyonist baskıları durdurma çabalarının bir parçası olarak perakendecilerin maliyetin altında akaryakıt satma yasağını geçici olarak kaldırmayı planladığını söyledi.

ABD

- ◆ ABD'de New York Fed sanayi endeksi eylül ayında 20,9 puan artışla 1,9'a çıkarak beklentilerin üzerinde kaldı. Endeks sıfırın üstünde değer alarak sanayi sektöründe büyümeye işaret etti. Yeni sipariş endeksi eylülde 25 puan artarak 5,1'e, sevkiyat endeksi de 24,7 yükselişle puan düşerek 12,4'e ulaştı. Gelecek 6 aylık görünüme ilişkin iyimserlik ise söz konusu dönemde 6,4 puan artarak 26,3'e yükseldi.
- ◆ ABD'de ithalat fiyat endeksi, ağustos ayında aylık bazda %0,5 ve ihracat fiyat endeksi %1,3 ile beklenenden fazla yükseldi. İthalat fiyat endeksi akaryakıt fiyatlarındaki yükselişin etkisiyle Mayıs 2022'den bu yana en büyük aylık artışı kaydederken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %3,0 azaldı. İhracat fiyat endeksi ise yıllık bazda %5,5'lik düşüş kaydetti.
- ◆ ABD'de sanayi üretimi, ağustos ayında aylık bazda %0,4 ile beklentilerden fazla arttı. İmalat sanayi üretimi ağustos ayında aylık bazda %0,1 ile beklentilere paralel arttı. Kapasite kullanım oranı ise aynı dönemde 0,2 puan artışla %79,7 oldu.
- ◆ ABD'de Michigan Üniversitesi'nce ölçülen tüketiciler güven endeksi, öncü verilere göre eylül ayında aylık bazda 1,8 puan azalışla 67,7'ye düşerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentilerinin bu ay %3,5'ten %3,1'e gerilediği belirtilirken, kısa vadeli enflasyon beklentilerinin Mart 2021'den bu yana en düşük seviyede olduğunu kaydedildi. Uzun vadeli enflasyon beklentileri ise bu dönemde beklentilerin altında kalarak %2,7 seviyesine geriledi.
- ◆ Goldman Sachs stratejistleri, Fed'in 31 Ekim-1 Kasım toplantısında faiz oranlarını artırma ihtimalinin düşük olduğunu belirtirken, Fed üyelerinin eylül ayı toplantısında ekonomik büyüme tahminlerini yükselteceği öngörüsünde bulundu.

Asya

- ◆ Çin'de birinci kuşak kentler olarak tanımlanan, ülkenin en fazla nüfusuna sahip 4 kenti Pekin, Şanghay, Guangcou ve Şincin'da yeni konut fiyatları, ağustos ayında aylık bazda %0,2 azaldı.
- ◆ IMF Başkanı Kristalina Georgieva yaptığı açıklamada, IMF'in Çin'e zayıf iç tüketimi artırmasını, sorunlu emlak sektörünü ele almasını ve hem Çin hem de küresel büyümeyi aşağı çeken yerel yönetim borçlarını dizginlemesini söylemeyi planladığını açıkladı.

Dünyadan

- ◆ Rusya Merkez Bankası politika faizini olağan toplantısında %12'den %13'e yükseltti.
- ◆ S&P Suudi Arabistan'ın hem yerel hem de döviz cinsinden kredi notunu "A/A-1" olarak teyit etti ve görünümünü durağan olarak belirledi.

* 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.