

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık	Ağustos	0,60%	-1,20%
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık	Ağustos	-1,20%	-3,20%
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık (Araç Yakıtı Hariç)	Ağustos	0,70%	-1,40%
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık (Araç Yakıtı Hariç)	Ağustos	-1,30%	-3,40%
10:30	Almanya	İmalat PMI	Eylül-Ö	39,5	39,1
10:30	Almanya	Hizmetler PMI	Eylül-Ö	47,4	47,3
11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Ağustos		7,30%
11:00	EB	İmalat PMI	Eylül-Ö	44	43,5
11:00	EB	Hizmetler PMI	Eylül-Ö	47,8	47,9
11:30	İngiltere	İmalat PMI	Eylül-Ö	43,4	43
11:30	İngiltere	Hizmetler PMI	Eylül-Ö	49,1	49,5
16:45	ABD	İmalat PMI	Eylül-Ö	47,9	47,9
16:45	ABD	Hizmetler PMI	Eylül-Ö	50,5	50,5
16:45	ABD	Bileşik PMI	Eylül-Ö	50,2	50,2
	ABD	Fed Üyelerinden Cook ve Daly'nin Konuşmaları			

FX Market ile

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

Fibabanka Mobil'i indirmek için





App Store'dan
indir



Google Play
indir



AppGallery
indir

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

Japonya Merkez Bankası (BOJ) bugünkü toplantısında faiz oranını %0,1'de sabit tutarken, getiri eğrisi hedefini de %0,0'da tutarak değişiklik yapmadı. BOJ Başkanı Kazuo Ueda, Japonya'da sürdürülebilir bir enflasyon görülene kadar, aşırı gevşek para politikasının devam etmesi gerektiğini değerlendirdi. Karar ardından Japonya'da satıcı seyriler izleniyor. Bu sabah Çin ve Hong Kong'da ise pozitif seyriler takip ediyoruz. Dün ABD'de spot endeksler negatif kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %1,08, S&P500 %1,64 ve Nasdaq %1,82 değer kaybı ile günü tamamladı. Bu sabah vadeli endeksler pozitif seyrederken, Avrupa vadelielerinde ise satıcı bir görünüm var.

Dün ABD'de açıklanan verilere göre haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 16 Eylül ile biten haftada 201 bine gerileyerek Ocak sonundan bu yana en düşük seviyeye geldi. Başvuruların trendi açısından takip edilen 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları ise 7 bin 750 kişi düşüle 217 bin oldu. Düşük gelen işsizlik maaşı başvuruları ABD'de istihdamın hala kuvvetli olduğuna işaret ediyor. Bu sabah Dolar endeksi 105,4, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,49 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ABD'de Fed üyelerinden Cook ve Daly'nin konuşmaları takip edilecek. Ayrıca ABD, Euro Bölgesi ve İngiltere için ekonomik aktivitenin öncü göstergelerinden PMI verileri açıklanacak. Dün Avrupa tarafında Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinin açıklamaları ön plana çıktı. Üyelerden Joachim Nagel, kalıcı enflasyon tehlikesi yüzünden faiz oranlarının zirveye ulaşip ulaşmadığını söylemek için çok erken olduğunu belirtirken, bir diğer üye Yannis Stournaras faiz oranlarının muhtemelen zirvede olduğunu ve ECB'nin sıradaki hamlesinin büyük ihtimal faiz artırımını yerine indirimi olacağını öngördüğünü belirtti. Gelen açıklamaların ardından bu sabah EURUSD 1,0655 seviyelerinde bulunuyor. Bir önceki gün beklentilerin altında açıklanan enflasyon verileri ardından İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz oranlarını sürpriz bir şekilde sabit tuttu. BoE'nin karar metninde faiz oranlarındaki önemli artış göz önüne alındığında, mevcut para politikası duruşunun kısıtlayıcı olduğunu değerlendirmesi ile Bankanın faiz artırım döngüsünün sonuna geldiği beklentileri yükseldi ve GBPUSD 1,2250 seviyesinin altına geriledi. Daha sonra tekrar toparlanan GBPUSD bu sabah 1,2281 seviyelerinde bulunuyor.

TCMB dün gerçekleşen PPK toplantısında politika faizini beklentilere paralel 500 baz puan artırarak %30,00 seviyesine yükseltirken, karar metninde yer alan aylık enflasyonun ana eğiliminde düşüşün başladığı değerlendirildi ön plana çıktı. Karar ile Dolar/TL sınırlı bir yükseliş kaydederken, bu sabah 27,12 seviyelerinde bulunuyor. Dün güne hafif negatif tarafta bir başlangıç yapan BIST100 endeksi ise Merkez Bankası kararı ardından yükselişe geçti ve günü %3,64 değer kazancı ile 8.000 seviyesinden tamamladı. BIST100 endeksinde işlem hacmi ise 139,8 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %3,32, ulaştırma endeksi %3,77 ve sanayi endeksi %3,86 değer kazandı. Bu sabah 5 yıllık CDS primi 388 seviyelerinde bulunuyor.

Bu sabah ons altın 1.925\$, ons gümüş ise 23,55\$ çevresinde hareket ediyor. Brent petrol 93,8\$ seviyelerinden işlem görürken, Bitcoin ise 26.600\$ seviyelerinde bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0682- 1,0736 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0630 ve 1,0550 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.967\$ ve 1.980\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.920\$ ve 1.904\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 23,70\$ ve 24,20\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 23,30\$ ve 22,70\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 27,2400 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 26,5587 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 7.928 – 7.888 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.117- 8.403 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2262 ve 1,2174 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2376 ve 1,2475 dirençleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TÜİK verilerine göre tüketici güven endeksi eylül ayında 68'den 71,5'e yükseldi. Böylece endeks üç ay üst üste gerilemenin ardından ilk kez yükseliş kaydetti.
- Tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE) Temmuz'da aylık bazda %6,54 artarken, yıllık bazda %34,32 yükseldi.
- TCMB eylül ayı PPK toplantısında politika faizi olan 1 hafta vadeli repo faizini beklentilere paralel 500 baz puan artırarak %25,00'ten %30,00 seviyesine yükseltti. TCMB karar metninde enflasyonun temmuz ve ağustos aylarında öngörülenin üzerinde gerçekleştiğine dikkat çekti. Banka, yurt içi talepteki güçlü seyir ve hizmet fiyatlarındaki katılık devam ederken, petrol fiyatlarındaki artış ve enflasyon beklentilerinde süregelen bozulmanın enflasyonda ilave yukarı yönlü baskı oluşturmakta olduğunu belirtti. Kurul, son dönemde etkili olan ücret ve kur kaynaklı maliyet yönlü baskılar ile vergi düzenlemelerinin enflasyona önemli ölçüde yansımada olduğunu ve aylık enflasyonun ana eğiliminde düşüşün başlayacağını değerlendirdi. Metinde, doğrudan yabancı yatırımlar, dış finansman koşullarındaki iyileşme, rezervlerde süregelen artış, turizm gelirlerinin cari işlemler hesabına desteği ve Türk lirası varlıklara yurt içi ve yurt dışı talebin artmaya başlamasının fiyat istikrarına güçlü katkıda bulunacağı ifade edildi. TCMB, enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırmanın gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendirileceği ifadesini yeniledi.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 15 Eylül ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %56,31 artış gösterdi.
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM hesapları 15 Eylül haftasında bir önceki haftaya göre 26,0 milyar TL azalış ile 3.307 milyar TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 123,2 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 15 Eylül ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 200,8 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'e ise net 8,3 milyon dolar giriş gerçekleştirdi. DİBS'teki girişlerin 7,4 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 0,4 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 15 Eylül haftasında toplam net çıkış 192,1 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 15 Eylül haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 890 milyon dolar azalarak 104,9 milyar dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 185,4 milyon dolar azalarak 71,8 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 1,1 milyar dolar azalarak 176,8 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 15 Eylül ile biten haftada 871 milyon dolar artarak 121,5 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 82 milyon dolar artarak 41,5 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 789 milyon dolar artarak 80,1 milyar dolara yükseldi.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, TCMB toplantısı ardından fiyat istikrarını sağlamanın en önemli öncelikleri olduğunu ifade etti.
- Tüm dünyanın da sorunu olan yüksek enflasyonla mücadelenin OVP'nin ana hedeflerinden biri olduğunu söyleyen Cumhurbaşkanı Erdoğan, mali disiplin ve yapısal reformlarla ekonominin her türlü fırtınaya dayanıklı hale getirebileceğini belirtti. Erdoğan, enflasyonla ilgili olumlu gelişmelerin önümüzdeki yılın ilk çeyreğinde görüleceğini dile getirdi. Erdoğan, Ataşehir'deki kulelerden birini enerji piyasası merkezi yapmak istediklerini açıkladı. Emekliler ile ilgili soru üzerine ise Erdoğan, ilgili çalışmaların da yakında tamamlanacağını ifade etti.

Avrupa

- İsveç Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan artışla %4,00 seviyesine çıkardı.
- Norveç Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan artışla %4,25'e çekti.
- İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz artırımı beklentilerinin aksine politika faizini %5,25 seviyesinde tuttu. Bu karar, Aralık 2021'deki sıkılaştırma döngüsünün başlangıcından bu yana art arda 14 faiz artışından sonraki ilk duraklama oldu. Para Politikası Kurulu'nun beş üyesi faiz oranının değiştirilmemesi yönünde oy kullanırken, dört üye ise %5,5'e yükseltilmesini istedi. Karar metninde BoE işgücü piyasasının, tarihsel standartlara göre sıkı kalmaya devam etmesine rağmen, gevşemeye dair başka işaretlerin de olduğunu değerlendirdi. Metinde, petrol fiyatlarının yukarı yönlü baskısına ve gıda ile temel mal fiyatları enflasyonundaki düşüşlere rağmen yıllık enerji enflasyonundaki düşüş nedeniyle enflasyonun yakın vadede önemli ölçüde daha da düşmesinin beklendiği aktarıldı. Sıkı para politikasının işgücü piyasası ve reel ekonomideki ivme üzerinde bazı etkileri olduğuna dair artan işaretler olduğuna dikkat çeken BoE, sıkılaştırma döngüsünün başlangıcından bu yana faiz oranlarındaki önemli artış göz önüne alındığında, mevcut para politikası duruşunun kısıtlayıcı olduğunun görüldüğünü belirtti. Banka, enflasyonist baskıların daha kalıcı olduğuna dair kanıtlar olması halinde para politikasında daha fazla sıkılaştırma yapılması gerekeceği ifadesini yeniledi.
- BoE Başkanı Andrew Bailey, bankanın fiyat artışlarındaki sürpriz düşüş ile uzun süredir devam eden faiz artışlarını durdurmasının ardından, ekim ayında İngiltere'nin enflasyonunda gözle görülür bir düşüş beklediğini belirtti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Joachim Nagel, Euro Bölgesi'nin kalıcı enflasyonla karşı karşıya olduğu için faiz oranlarının zirveye ulaşip ulaşmadığını söylemek için çok erken olduğunu belirtti. Nagel, borçlanma maliyetlerinin "yeterince uzun bir süre için yeterince yüksek bir seviyede" kalacağını ancak bunun tam olarak ne anlama geldiğinin verilerine bağlı olacağını da sözlere ekledi. Nagel, hedefin açıkça enflasyonun mümkün olan en kısa sürede hedefine dönmesi ve ECB'nin para politikasının olması gereken konumun ardına düşmesine izin vermekten kaçınması gerektiğini ifade etti.
- ECB üyesi Yannis Stournaras verdiği röportajda, ECB'nin sıradaki hamlesinin büyük ihtimal faiz artırımı yerine indirimi olacağını öngördüğünü belirtti. Geçtiğimiz hafta alınan faiz artırımı kararının, faiz oranlarının şu anda zirve noktada olduğu anlamına gelip gelmediği yönündeki soruya ise Stournaras, muhtemelen faiz oranlarının zirvesine ulaştığı cevabını verdi. Stournaras, halen %5'in üzerinde olan enflasyonun 2025 yılı sonunda ya da biraz daha erken bir tarihte ECB'nin %2'lik hedefine gerileyeceğini de ifade etti.

* 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 baş ekonomisti Philip Lane, Euro Bölgesi şirketlerinin nihayet ücret baskılarını absorbe ettiğini ve çalışanların maaş artışlarından kaynaklanan enflasyon baskılarının azaldığını belirtti. Lane, ücret baskılarının yumuşayabileceğine dair geçici işaretler olduğunu ve bunun da faiz artırımını masada tutan bazı muhafazakâr politika yapımcıların korkularını hafifletebileceğini savundu. Lane, bankanın yeni bir faiz artırımını dışlamayan standart yönlendirmesini tekrarlarsa da ECB tarafından yapılan bir dizi model tabanlı simülasyonun bankanın yeterince şey yaptığını gösterdiğini de sözlerine ekledi.
- ◆ İngiltere'de GfK tüketici güven endeksi, eylül ayında -25 seviyesinden -21'e yükselerek 2022 Ocak ayından bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. GfK'nın müşteri stratejisi direktörü Joe Staton, bu ayki iyileşme iyi bir haber olsa da birçok hane halkının hala hayat pahalılığı kriziyle mücadele ettiğini ve ekonomik koşulların zor olduğunu unutmamak gerektiğini belirtti. Staton, tüketici güveninin bastırılmış durumda olduğunu ve uluslararası finansal ruh halinin hala olumsuz olduğunu değerlendirdi. Hane halklarının önümüzdeki yıla yönelik kişisel mali durumlarına ilişkin beklentileri -3'e yükseldi. Önümüzdeki 12 ay boyunca ekonomiye ilişkin görüşlerin ölçümü ise -30'dan -24'e daha keskin bir iyileşme gösterdi.
- ◆ JP Morgan, BoE'nin Kasım'da ve 2024 boyunca faizleri sabit tutması beklentisini paylaştı.

ABD

- ◆ ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 16 Eylül ile biten haftada 201 bine gerileyerek Ocak sonundan bu yana en düşük seviyeye geldi. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları, bir önceki haftaya kıyasla 7 bin 750 kişi azalarak 217 bine düştü. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 9 Eylül ile biten haftada 21 bin kişi azalışla 1 milyon 662 bine geriledi.
- ◆ ABD'de ikinci el konut satışları, ağustos ayında %0,7 azalarak 4,04 milyona geriledi ve ocak ayından bu yana en düşük seviyesini kaydetti. Ülkede ikinci el konut satışları, geçen yılın aynı ayına göre ise %15,3 azaldı. Açıklamada görüşlerine yer verilen NAR Başekonomisti Lawrence Yun, konut satışlarının birkaç aydır istikrarlı seyrettiğini ve anlamlı bir şekilde düşüp yükselmediğini belirterek, mortgage oranındaki değişikliklerin satışlarda kısa vadede büyük etkisi olacağını, istihdam kazanımlarının ise uzun vadede istikrarlı, olumlu bir etki yapacağını kaydetti. Konut fiyatlarının düşük satışlara rağmen yükselmeye devam ettiğine işaret eden Yun, konut fiyatlarındaki artışı ılımlı hale getirmek için arzın iki katına çıkması gerektiğini değerlendirdi.
- ◆ ABD'de Philadelphia Fed İmalat Endeksi, eylül ayında -13,5 ile beklentilerin altına inerken, son 16 ayın 14'ünde negatif değer almış oldu. Yeni sipariş endeksi, 26,2 puan azalışla -10,2'ye, sevkiyat endeksi de 9 puan düşerek -3,2'ye geriledi.
- ◆ ABD'de Conference Board (CB) öncü göstergeler endeksi ağustos ayında %0,4 düşüş gösterdi.
- ◆ HSBC stratejistleri yayınladıkları yatırımcı notunda, ABD ekonomisinin genişlemeye devam edeceği ve Fed'in enflasyonla mücadele için ek faiz artırımlarına ihtiyaç duyacağı beklentisiyle 10 yıllık ABD Hazine tahvil getirileri için yılsonu tahminini %3,0'ten %3,5'e yükseltti.

Asya

- ◆ Japonya'da ağustos ayında yıllık enflasyon %3,3'ten %3,2'ye gerilerken, gıda hariç enflasyon ise %3,1 seviyesinde sabit kaldı. Bu dönemde gıda ve enerji hariç çekirdek enflasyon da beklentilere paralel olarak %4,3'te sabit kaldı.
- ◆ Japonya Merkez Bankası (BOJ), para politikası toplantısında gösterge borç verme faiz oranında ve getiri eğrisi kontrol politikasında herhangi bir değişiklik yapmadı. Merkez Bankası faiz oranlarını %0,1'de tuttu ve 10 yıllık Japon devlet tahvili getiri hedefini %0,0 civarında ayarladı. BOJ Başkanı Kazuo Ueda, Japonya'da %2'de sürdürülebilir bir enflasyon görene kadar aşırı gevşek bir para politikasına ihtiyaç duyulduğunu savundu.
- ◆ Moody's Çin'in 2 gayrimenkul geliştirme şirketini (China Jinmao Holdings Group Ltd. ve China Vanke Co.) olası bir not indirimi için incelemeye aldı.

Dünyadan

- ◆ Rusya hükümetinden yapılan yazılı açıklamada, iç piyasadaki akaryakıt fiyatlarını dengeleme amacıyla benzin ve motorin ihracatına kısıtlama kararı alındığı belirtildi.

* 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.