

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	GSYH Çeyreklik (mevs. düzelt.)	2.Çeyrek-F	0,00%	0,00%
09:00	Almanya	GSYH - Yıllık	2.Çeyrek-F	-0,60%	-0,60%
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı	Ağustos	77,10%	77,10%
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	Ağustos	106,8	106,8
11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Ağustos	86,7	87,3
11:00	Almanya	IFO Mevcut Değerlendirme Endeksi	Ağustos	90	91,3
11:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi	Ağustos	83,5	83,5
11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Temmuz	11,40%	11,40%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Ağustos-F	71,2	71,2
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıl Vadeli Enflasyon Beklentisi	Ağustos-F	3,30%	3,30%
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Uzun Vadeli Enflasyon Beklentisi	Ağustos-F	2,90%	2,90%
17:05	ABD	Fed Başkanı Powell'ın Jackson Hole'da Konuşması			
	ABD	Fed Üyesi Harker'ın Konuşmaları			
		Jackson Hole Sempozyumu			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Küresel piyasalarda Fed Başkanı Powell'ın Jackson Hole sempozyumunda TSİ 17.05'te gerçekleştireceği konuşma öncesinde risk iştahı zayıf seyrediyor. Asya piyasaları satıcılar seyrederken, beklentilerin altında kalan Tokyo enflasyon verileri ardından Japonya piyasaları satışlara öncülük ediyor. Dün ABD'de spot endeksler günü negatif kapattı. Dow Jones %1,08, S&P500 %1,35 ve Nasdaq %1,87 değer kaybı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD vadelielerinde karışık seyirler izlenirken, Avrupa vadelieleri satıcılar seyreliyor.

Dün ABD'de açıklanan verilere göre haftalık işsizlik maaşı başvuruları 19 Ağustos ile biten haftada beklentilerin altında kalarak 230 bine geriledi. Böylece, 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları bir önceki haftaya kıyasla 2 bin 250 kişi artışla 236 bin 750'ye çıktı. Dün ABD'de açıklanan bir diğer veriye göre dayanıklı mal siparişleri temmuz ayında aylık bazda %5,2 düşüşle beklentilerin altında kalırken, bu düşüş Nisan 2020'den bu yana görülen en sert gerileme oldu. Öte yandan bu dönemde ulaşım hariç siparişler ise aylık %0,5 artış kaydetti. Verilerin ardından Atlanta Fed üçüncü çeyrek büyüme tahminini sınırlı bir yukarı revizyonla %5,8'den %5,9'a çıkardı. ABD'de ayrıca dün başlayan Jackson Hole Sempozyumunda Fed üyelerinden Harker ve Collins'in açıklamaları takip edildi. Susan Collins Fed'in yeniden faiz artırımına gerek kalmayacak bir konumda olabileceğini ve daha fazla eylem seçeneğini açık tutabileceğini ifade etti. Collins, son zamanlarda getirilerde görülen artışın ekonomiye ve para politikası etrafındaki daha geniş hikâyeye kesinlikle uyduğunu değerlendirirken, Harker da verdiği röportajda, uzun vadeli borçlanma maliyetlerindeki artışın ekonomiyi bir ölçüde soğutmaya yardımcı olduğunu dile getirdi. Bugün ise Jackson Hole Sempozyumunda Fed Başkanı Jerome Powell'ın yapacağı konuşma piyasalar tarafından yakından takip edilecek. ABD 10 yıllık tahvil faizi çünkü yükseliş ile %4,24 seviyelerine yükseldi. Dolar endeksi ise bu sabah 104,3 seviyelerinde bulunuyor. Dün 1,0880 seviyelerinden gerilemeye başlayan EURUSD ise 1,0780 seviyesinin üzerinde seyrediyor.

TCMB dün gerçekleştirdiği PPK toplantısında politika faizini beklentilerin bir hayli üzerinde 750 baz puanlık artış ile %25,00 seviyesine yükseltti. TCMB'nin kararı ardından BIST100 endeksi önce yükselişe geçerek 7.850 seviyesini aştı da daha sonra gelen satışlarla günü %1,45 değer kaybı ile 7.491 seviyesinden tamamladı. Faiz kararı bankacılık sektöründe olumlu karşılanırken, bankacılık endeksi günü %8,46 yukarıda kapattı. Dolar/TL hızlı bir düşüş yaşayarak haziran ayından bu yana en düşük seviyelerine geriledi ve bu sabah 26,02 çevresinde bulunuyor. 5 yıllık CDS primi de gerileyerek 383 seviyesini test etmesinin ardından 398 seviyelerinde bulunuyor.

Bu sabah ons altın 1.913\$, ons gümüş ise 24,05\$ seviyelerinden işlem görüyor. Brent petrol 83,2 seviyelerinde bulunurken, Bitcoin ise 26.000\$ çevresinde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, EURUSD, yukarı yönde 1,0803- 1,0856 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0760 ve 1,0743 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.920\$ ve 1.958\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.909\$ ve 1.873\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 24,35\$ ve 24,73\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 23,65\$ ve 23,30\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde MOST indikatörü 26,7210 direncine işaret ediyor. Aşağı yönde ise 25,27 seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 7.395 - 7.260 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 7.609 - 7.800 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2545 ve 1,2500 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2625 ve 1,2677 dirençleri öne çıkıyor.

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

Fibabanka Mobil'i indirmek için





App Store'dan
indirin



Google Play
indirin



AppGallery
indirin

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TCMB ağustos ayı PPK toplantısında politika faizi olan 1 hafta vadeli repo faizini beklentilerin üzerinde 750 baz puan artırarak %17,50'den %25,00 seviyesine yükseltti. Karara ilişkin beklentiler TCMB'nin politika faizini %20,00 seviyesine yükseltmesi yönünde bulunuyordu. TCMB, dezenflasyonun en kısa sürede tesisi, enflasyon beklentilerinin çıpalandırılması, fiyatlama davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınması için parasal sıkılaştırma sürecinin devamına karar verdiğini açıkladı. Yakın döneme ilişkin göstergelerin enflasyonun yıl sonunda Enflasyon Raporu'ndaki tahmin aralığının üst sınırına yakın seyredeceğine işaret ettiği belirtildi. Bununla birlikte dezenflasyonun parasal sıkılaştırma adımlarının etkisi ile 2024 yılında gerçekleşmesinin öngörüldüğü açıklandı. Kurul, mevcut mikro- ve makroihtiyati çerçeveyi sadeleştirme sürecinin etki analizleri dikkate alınarak kademeli olarak devam edeceğini ve bu kapsamda, Türk lirası mevduat payının artırılmasına yönelik düzenlemelerin parasal aktarım mekanizmasını güçlendireceğini belirtti. Faiz artırımının yanı sıra, parasal sıkılaştırma sürecini destekleyecek seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararlarının devam edeceği açıklandı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek TCMB'nin faiz kararı sonrası sosyal medya hesabından fiyat istikrarı konusunda kararlı olduklarını belirtti.
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM hesapları 18 Ağustos haftasında bir önceki haftaya göre 50,2 milyar TL artış ile 3.408 milyar TL'ye ulaştı. (Dolar karşılığı 126,4 milyar \$)
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 18 Ağustos ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %57,16 artış gösterdi.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık kıymet istatistiklerine göre; 18 Ağustos ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 75,6 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'e ise net 399,6 milyon dolar giriş gerçekleşti. DİBS'teki girişlerin 398,05 milyon doları ters repo işlemlerinden kaynaklandı. Bu 28 Nisan ile biten haftadan bu yana DİBS'te görülen en yüksek giriş oldu. Şirket borçlanma senetlerinde ise 1,7 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 18 Ağustos haftasında toplam net giriş 325,7 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 18 Ağustos haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 633 milyon dolar artarak 102,8 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1 milyar dolar artarak 71,1 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 1,6 milyar dolar artarak 173,9 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 18 Ağustos ile biten haftada 756 milyon dolar artarak 117,1 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 435 milyon dolar azalarak 40,8 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 1,2 milyar dolar artarak 76,3 milyar dolara yükseldi.
- TCMB haftalık verilerine göre 18 Ağustos haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 11 Ağustos haftasına kıyasla %0,9 artarak 171,9 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %119,8 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %126,3 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi ise 20 Ağustos itibarıyla yıllık bazda %7,1 arttı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, 24 Ağustos'ta düzenlediği iki ihalede 61 milyar 847 milyon lira borçlanmaya gitti. Bakanlık, ilk ihalede, 2 yıl (728 gün) vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli ABD doları cinsi devlet tahvilinin doğrudan satışını yaptı. Nominal teklifin 61 milyar 890 milyon lirayı bulduğu ihalede, nominal satış 14 milyar 61 milyon lira, net satış 25 milyar 366,5 milyon lira olarak gerçekleşti. İhalede reel basit faiz %-11,23, reel bileşik faiz ise %-10,91 oldu.
- TCMB'nin sürpriz 750 baz puanlık faiz artışı sonrası JPMorgan yıl sonu için politika faizi tahminini yukarı yönlü revize etti. Kurum Ekonomisti Fatih Akçelik yıl sonuna kadar her toplantıda 250'şer baz puan faiz artırımını beklediklerini belirterek yıl sonu için politika faizi tahminlerini %30'dan %35'e yükselttiklerini bildirdi. JPMorgan ayrıca yıl sonu enflasyon beklentisini de %57'den %62'ye revize etti. Enflasyonun gelecek yıl mayıs ayında %70 ile zirve yapacağı belirtilirken 2024 yılı beklentisi ise değişmeyerek %34'te kaldı.
- Intouch Capital Markets Kıdemli Kur Analisti Piotr Matys faiz kararına ilişkin değerlendirmesinde pek çok yatırımcının 750 baz puanlık faiz artışı kararını doğru bulduğunu belirtti. Şu anda yatırımcıların Türkiye'yi çok yakından takip ettiğini ifade eden Matys yatırımcıların bunun gibi anlamlı bir faiz artışı görev değişikliğine gidildiği haziran ayından beri beklediklerini ve piyasalara verilen çok açık bir mesaj olduğunu ifade etti. Matys, bu mesajın enflasyonun faizleri artırarak kontrol altına alınacağı yönünde olduğunu değerlendirdi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Joachim Nagel, Euro Bölgesi'ndeki çekirdek enflasyonun yapışkan olmaya devam ettiğini ve para politikasının fiyat artışından daha inatçı olması gerektiğini belirtti. Nagel, enflasyonun faiz artışlarını durdurmaya yetecek kadar kontrol altında olduğuna ikna olmadığını ve kararının önümüzdeki haftalarda gelecek ek verilere bağlı olduğunu ifade etti. Ekonomik aktivite yavaşlarken çekirdek enflasyonun sabit kaldığını ve işgücü piyasasının oldukça iyi olduğunu da sözlerine ekledi.
- İngiltere'de GfK tarafından hazırlanan tüketici güven endeksi temmuz ayında gördüğü üç ayın en düşük seviyesi olan -30'dan ağustos ayında -25'e yükseldi.

ABD

- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 19 Ağustos ile biten haftada beklentilerin altında kalarak 230 bine indi. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları, bir önceki haftaya kıyasla 2 bin 250 kişi artışla 236 bin 750'ye çıktı. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 12 Ağustos ile biten haftada 9 bin kişi azalarak 1 milyon 702 bine indi.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri, Temmuz'da aylık bazda %5,2 düşüş ile 285,9 milyar dolara inerek beklentilerin altında kaldı. Bu oran, dayanıklı tüketim malları siparişlerinde Nisan 2020'deki Kovid-19 salgını etkisiyle yaşanan düşüşten sonra en keskin düşüş olarak kayıtlara geçti. Ulaşım ekipmanlarına

* 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.



yönelik siparişler, üst üste 4 ay yükselmesinin ardından temmuz ayında %14,3 azalışla 98,7 milyar dolara indi. Ulaşım hariç siparişler aynı dönemde %0,5 artarken, savunma hariç siparişler ise %5,4 düştü.

- ◆ Atlanta Fed'in GDPNow modelini kullanarak hazırladığı tahminlerine göre, ABD ekonomisi için 2023 yılının üçüncü çeyrek büyümesi tahmini %5,8'den %5,9'a revize edildi.
- ◆ Philadelphia Fed Başkanı Harker, Jackson Hole'da verdiği röportajda, uzun vadeli borçlanma maliyetlerindeki artışın ekonomiyi bir ölçüde soğutmaya yardımcı olduğunu belirtti.
- ◆ Jackson Hole'da verdiği röportajda Boston Fed Başkanı Susan Collins Fed'in yeniden faiz artırımına gerek kalmayacak bir konumda olabileceğini ve daha fazla eylem seçeneğini açık tutabileceğini ifade etti. Collins daha fazla faiz artışının gerekebileceğini ancak faiz artışında zirve seviyeye yakın olduklarını belirtti. Kararlar öncesinde verileri takip edeceklerini belirten Collins enflasyonu tamamen kontrol altına almak ve %2'lik hedefe indirmek için zamana ihtiyaç olduğunu belirtti. Collins, son zamanlarda görülen getirilerdeki artışın ekonomi ve para politikası etrafındaki daha geniş hikâyeye kesinlikle uyduğunu değerlendirdi.

Asya

- ◆ Japonya'nın başkenti Tokyo'nun yıllık enflasyonu ağustos ayında %3,2'den %2,9'a geriledi. Tokyo'nun çekirdek enflasyon oranı temmuz ayındaki %3'ün ve ekonomistlerin beklediği %2,9'un altında %2,8 olarak gerçekleşti. Bu, Tokyo'nun çekirdek enflasyonunda Eylül 2022'den bu yana görülen en düşük artış oranı oldu.
- ◆ Goldman Sachs stratejistleri, Çin emlak piyasasındaki stresin Asya'nın geri kalanına yayılmasının bölgenin kazançlarını ve getirilerini yavaşlatacağını belirterek, MSCI Japonya hariç Asya Pasifik Endeksi için çok sayıda fiyat hedefini düşürdü. Timothy Moe'nun da aralarında bulunduğu stratejistler, gayrimenkul riskleri ve ülkenin Asya ile bağlantıları nedeniyle revize edilen Çin tahminlerini dikkate alarak 2023 bölgesel kazanç büyüme tahminlerini %0'dan %-2'ye düşürdüklerini ve buna Avustralya, Hong Kong ve Malezya'da kazançların azaltılmasının da dahil olduğunu açıkladı.
- ◆ Morgan Stanley yayınladığı araştırma notunda, MSCI Çin endeksi için Haziran 2024 baz senaryo hedefini önceki tahminine göre %14 düşürerek 60'a indirdi. Morgan Stanley ayrıca Hang Seng Endeksi, Hang Seng China Enterprises Endeksi ve CSI 300 endeksleri için Haziran 2024 baz senaryo hedeflerini sırasıyla 18.500, 6.450 ve 4.000'e düşürdü. Morgan Stanley analistlerinin kaleme aldıkları yatırımcı notunda, bu değişikliğin Morgan Stanley'in Çin'in ekonomik büyümesine ilişkin tahminlerini düşürmesiyle ilgili olduğu belirtildi.
- ◆ Çin Devlet Başkanı Xi Jinping, ülkesinin, Küresel Kalkınma Girişimi'nin (GDI) uygulanmasını desteklemek üzere 10 milyar dolarlık fon oluşturacağını bildirdi.

Dünyadan

- ◆ Dünya Ticaret Örgütü (DTÖ) tarafından yayımlanan raporda, kurumun periyodik mal barometresinin mayıs ayında görülen 95,6'dan 99,1'e yükseldiği kaydedildi. Raporda, yüksek emtia fiyatları, sıkı para koşulları ve zayıf ithalat talebinin küresel ticaret hacimleri üzerinde baskı oluşturduğu belirtildi. DTÖ, küresel ticaret büyümesinin yılın üçüncü çeyreğinde ılımlı bir hızda olacağını ve önceki döneme göre yükselişini sürdüreceğini belirtti. DTÖ bu yıl için öngörülen %1,7'lik ticari büyümenin hala ulaşılabilir olduğunu bildirdi.

* 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.