

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	İhracat - Aylık	Ağustos	-1,00%	-1,60%
09:00	Almanya	İthalat - Aylık	Ağustos	0,50%	-0,90%
15:30	ABD	Diğ Ticaret Dengesi	Ağustos	-65,2 mlr \$	-65,0 mlr \$
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	30-Eyl		204 bin
	ABD	Fed Üyelerinden Mester ve Daly'nin Konuşmaları			
		Çin'de Piyasalar Resmî Tatil Sebepiyle Kapalı Olacak			



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 küresel piyasalarda risk iştahı bir miktar toparlanmış görünüyor. Asya piyasalarında pozitif seyirler izlenirken, dün açıklanan ADP özel sektör istihdam değişimi verisinin beklentilerin altında kalmasıyla ABD'de spot endeksler alıcılı kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,39, S&P500 %0,81 ve Nasdaq %1,35 değer kazancı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD vadelilerinde karışık, Avrupa vadelilerinde ise alıcılı seyirler takip ediyoruz.

Dün ABD'de açıklanan verilere göre ADP özel sektör istihdam değişimi eylül ayında 89 bin artış göstererek 150 bin artış beklentilerinin oldukça altında kaldı. Önceki gün açıklanan JOLTS verisi ağustos ayı için oldukça yüksek yeni iş açılışlarına işaret etse de ardından gelen ADP verisi eylül ayında istihdam artışının ılımlı düzeyde gerçekleştiğini göstererek, iş gücü piyasasında zayıflama sinyali verdi. Dün ABD'de eylül ayı ISM hizmetler PMI verisi de açıklandı. Hizmetler PMI 54,5 seviyesinden 53,6 seviyesine gerileme göstermesine rağmen sektörün hala genişleme bölgesinde kaldığına işaret etti. Dün Dolar endeksi ve ABD 10 yıllık tahvil faizinde zirve seviyelerinden bir miktar geri çekilmeler görüldü. Bu sabah Dolar endeksi 106,5, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,71 seviyelerine gerilemiş bulunuyor. Bugün ABD'de ağustos ayı dış ticaret dengesi ve 30 Eylül haftasına ilişkin haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Ayrıca Fed üyelerinden Mester ve Daly'nin açıklamaları takip edilecek. Dün açıklamalarda bulunan Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Mario Centeno, Euro Bölgesinde enflasyonun, yükselişinden daha hızlı bir gerileme göstermesi nedeniyle ECB'nin faiz artırımı döngüsünün sonuna geldiğini değerlendirdi. Bir diğer üye Constantinos Herodotou ise para politikasının fiyatları dizginlemede etkili olduğunu belirtirken, ECB'nin enflasyon beklentilerini sabit tutmayı başardığını, uzun vadeli enflasyon beklentilerine ilişkin çoğu ölçümün şu anda enflasyon hedef oranı olan %2 civarında bulunduğunu ifade etti. ECB'nin eylül ayı toplantısındaki yönlendirmesine paralel olarak üyelere de faiz artırımı döngüsünün sonuna geldiğine yönelik açıklamalar takip ediliyor. Bu sabah EURUSD 1,0525 seviyelerinde bulunuyor.

Dün Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı öncü verilere göre eylül ayında dış ticaret açığı önceki senenin belirgin altında 5,0 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Önceki gün 8.500 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirerek rekor yenileyen BIST100 endeksi dün bu seviyenin üstünde kalıcı olamadı ve günü %2,12 değer kaybı ile 8.333 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 150,2 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 27,56, 5 yıllık CDS primi ise 415 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Ons altın dün 1.816\$ seviyesine gerilemesinin ardından bu sabah 1.827\$ seviyelerinde hareket ediyor. Ons gümüş ise dün 20,70\$ seviyesine sert bir düşüş gösterdikten sonra bu seviyeden gelen alışlarla 21,20\$ seviyesine yükseldi. Brent petrol zayıf talep endişeleri ile 90\$ seviyelerinden sert bir düşüş göstererek 86\$ seviyelerine kadar geriledi. Bitcoin ise 27.600\$ seviyesinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0541- 1,0615 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0430 ve 1,0368 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.852\$ ve 1.880\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.809\$ ve 1.786\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 21,42\$ ve 21,85\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 20,65\$ ve 21,10\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 27,6500 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 26,9875 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 8.294– 8.140 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.562- 8.700 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2130 ve 1,2087 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2172 ve 1,2284 dirençleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ Ticaret Bakanlığının açıkladığı verilere göre eylül ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %48,1 azalarak 5,0 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Eylül ayı ile birlikte 9 aylık dış ticaret açığı 87,3 milyar dolar oldu. Açıklanan verilere göre eylül ayında yıllık bazda; ihracat, %0,3 artarak 22,7 milyar dolar, ithalat, %14,1 oranında azalarak 27,7 milyar dolar, dış ticaret hacmi, %8,2 oranında azalarak 50,3 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise %82,0 oldu.
- ♦ Morgan Stanley ekonomistleri İstanbul ve Ankara'da yapılan temaslardan sonra yeni ekonomi yönetiminin geleneksel bir politika çerçevesine geçiş yapmasıyla beklentilerin olumlu hale geldiğini ancak zorlukların devam ettiğini belirtti. TCMB'nin sıkılaşma döngüsüne devam edeceği beklentisi paylaşılırken, analizde politika normalleşmesinin zaman alacağı da vurgulandı. Morgan Stanley ekonomistleri TCMB'nin dezenflasyonun öngörülen patikada kalması konusunda kararlılık sinyali vermesi nedeniyle politika faizini Ekim ayında 500 baz puanlık bir artış daha yaparak %35 seviyesine yükseltmesini beklediklerini söyledi. Raporda, yüksek enflasyon eğilimi ve düzenlemelere olan bağımlılığı azaltmaya yönelik politika tercihi göz önüne alındığında, kasım ayında politika faizinin 250 baz puanlık bir artış ile %37,5'e yükseltileceği öngörüldü. Nihai faiz oranının ise 2024 yılının ikinci çeyreğinde %40 olarak tahmin edildiği belirtildi.
- ♦ TCMB'nin eylül ayına ilişkin fiyat gelişmeleri değerlendirmesinde üniversite ücreti, okul servisi ve yurt ücreti gibi eğitimle bağlantılı kalemlerin yüksek fiyat artışları ile öne çıktığı, kirada süregelen yükseliş eğiliminin güçlendiği belirtildi. Türk lirasında yaşanan değer kaybı, ücret artışı ve vergi düzenlemeleri kaynaklı gecikmeli etkilerin zayıfladığı, aylık fiyat artışlarının hizmetler ile alkol-tütün dışında kalan gruplarda yavaşladığı belirtildi.
- ♦ TCMB tarafından açıklanan verilere göre TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru eylül ayında aylık bazda 3,10 puan artarak 55,52 seviyesine yükseldi.
- ♦ Avrupa Parlamentosu (AP), AB'nin Kahramanmaraş merkezli depremler nedeniyle Türkiye'ye yapacağı 400 milyon Euro'luk yardımı onayladı.
- ♦ Birleşmiş Milletler Ticaret ve Kalkınma Konferansı (UNCTAD), Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahminini bu yıl için %2,6'dan %3,7'ye yükseltti. Türkiye'nin gelecek yıl ise %1,9 büyüyeceği öngörüldü.

Avrupa

- ♦ Final verilere göre Almanya'da hizmetler PMI eylül ayında 49,8 seviyesinden 50,3 seviyesine revize edildi. Böylece veriler, Almanya'da hizmet sektörünün eylül ayında daralma bölgesinden büyüme bölgesine geçtiğine işaret etti.
- ♦ Final verilere göre Euro Bölgesinde hizmetler PMI eylül ayında 48,4 seviyesinden 48,7 seviyesine revize edildi.
- ♦ Final verilere göre İngiltere'de hizmetler PMI eylül ayında 47,2 seviyesinden 49,3 seviyesine revize edildi.
- ♦ Pantheon Macroeconomics uzmanı Melanie Debono, Euro Bölgesi PMI verilerinin üç ay boyunca daralmayı teyit etmesinin ardından yazdığı bir notta, Euro Bölgesi ekonomisinin üçüncü çeyrekte muhtemelen daha düşük bir seviyeye gerilediğini belirtti. Debono, eylül ayı için nihai rakamın ağustos ayına göre biraz daha iyi olduğunu, ancak hem ay hem de çeyrek için hala daralmayı gösterdiğini ve özel sektör faaliyetlerinin Euro Bölgesi'nin büyük ekonomileri arasında özellikle zayıf olduğunu vurguladı. Üçüncü çeyrekte GSYH'deki daralmanın şu anda beklenenden daha kötü olabileceği uyarısında bulunan Debono, bu durumun Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) faiz oranlarını daha fazla yükseltmemeye karar vermesi anlamına gelebileceğini de sözlerine ekledi.
- ♦ Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, ağustos ayında bir önceki aya göre %1,2 düşerek beklentilerin altında kaldı. Perakende satışlar yıllık bazda ise %2,1 geriledi.
- ♦ Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi (ÜFE), Ağustos'ta aylık bazda beklentilere paralel %0,6 yükselirken, yıllık bazda %11,5 geriledi.
- ♦ ECB üyesi Mario Centeno yaptığı açıklamada, Euro Bölgesi genelinde enflasyonun yükselişinden daha hızlı gerilemesi nedeniyle ECB'nin faiz artırımı döngüsünün muhtemelen sona erdiğini belirtti. Centeno, ECB'nin nominal faiz oranlarının düşen enflasyon nedeniyle artık sabit kalacak olsa da şirketleri, hane halklarını ve ekonomileri doğrudan etkileyen reel faiz oranlarının hala artmasının beklendiğini ve yakın gelecekte alınacak kararlarda biraz dikkatli olunması gerektiği konusunda uyarıda bulundu.
- ♦ ECB üyesi Constantinos Herodotou yaptığı açıklamada, ECB'nin para politikasının fiyatları dizginlemede etkili olduğunu belirtti. Herodotou, ECB'nin enflasyon beklentilerini sabit tutmayı başardığını, uzun vadeli enflasyon beklentilerine ilişkin çoğu ölçümün şu anda enflasyon hedef oranı olan %2 civarında bulunduğunu ifade etti. Ancak Herodotou, enerji fiyatlarında yakın zamanda yaşanan yükselişin ekonominin geri kalanına tekrar yansıtılabileceğini ve fiyatlar üzerinde yeni bir yukarı yönlü baskı oluşturabileceğini belirterek, belirsizliğin devam ettiğini değerlendirdi.
- ♦ Polonya Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel olarak 25 baz puan indirimle %5,75'e çekti.

ABD

- ♦ ABD'de ADP özel sektör istihdamı eylül ayında 89 bin artarak 150 bin artış beklentilerinin oldukça altında kaldı. Ağustos ayı verisi ise 177 binden 180 bine revize edildi. ADP Başekonomisti Nela Richardson bu ay istihdamda keskin bir düşüş görüldüğünü, ayrıca son 12 ayda ücretlerde de istikrarlı bir düşüş görüldüğünü değerlendirdi. Veriye göre, işinde kalan işçiler eylül ayında bir yıl öncesine göre %5,9'luk bir medyan ücret artışı gördü.
- ♦ Final verilere göre ABD'de hizmetler PMI eylül ayında 50,2 seviyesinden 50,1 seviyesine revize edildi.
- ♦ ABD'de fabrika siparişleri, ağustos ayında %1,2 ile piyasa beklentilerinin üzerinde artış gösterdi. Bu dönemde ulaştırma hariç fabrika siparişleri de beklentilerin üstünde kalarak %1,4 artış gösterdi.

* 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.



- ◆ ABD'de dayanıklı mal siparişlerinin aylık artışı ağustos ayı final verilerinde %0,2'den %0,1'e revize edildi. Ulaştırma hariç dayanıklı mal siparişlerinde ise revizyon yapılmadı ve aylık artışı %0,4 oldu.
- ◆ ISM hizmetler PMI eylül ayında beklentilerin hafif altında 54,5'ten 53,6'ya gerilese de eşik değerinin üzerinde kalarak sektördeki genişlemenin eylül ayında da sürdüğüne işaret etti.
- ◆ ABD'de 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı, geçen hafta %7,53 ile Kasım 2000'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.
- ◆ Fitch Ratings, Temsilciler Meclisi Başkanı Kevin McCarthy'nin görevden alınmasının ardından federal hükümetin kapanma ihtimalinin artmasının ABD'nin notu üzerinde bir etkisi olmayacağını belirtti.

Asya

- ◆ Pimco'nun küresel ekonomi danışmanı Richard Clarida, yükselen fiyatların beklenenden daha kalıcı olması halinde Japonya Merkez Bankası'nın getiri eğrisi kontrol programını yılsonundan önce sonlandırabileceğini belirtti.
- ◆ Citigroup, açıklanan son verilerin Çin'in resmi büyüme hedefine ulaşma kabiliyeti konusunda fikir birliği oluşturmasının etkisiyle bu yıl için GSYH büyüme tahminini %4,7'den %5,0'e çıkardı.

Dünyadan

- ◆ Birleşmiş Milletler Ticaret ve Kalkınma Konferansı (UNCTAD), Ticaret ve Kalkınma Raporu'nda geçen yıl %3 olan dünya ekonomik büyümesinin 2023'te %2,4'e yavaşlamasının beklendiği belirtildi. Bu rakamın küresel mali sistemde reform yapılmasına, enflasyonla, eşitsizlikle ve kamu borcuyla mücadeleyle yönelik daha pratik politikalara ve kritik piyasaların daha fazla gözetim altına alınmasına yönelik acil ihtiyacın altını çizdiği vurgulandı.
- ◆ Suudi Arabistan, temmuz itibarıyla uyguladığı günlük 1 milyon varil gönüllü petrol üretimi kesintisini yıl sonuna kadar sürdüreceğini belirtti.
- ◆ Rusya Başbakan Yardımcısı Aleksandr Novak, ülkesinin gönüllü petrol üretim kesinti kararını gelecek ay gözden geçireceğini 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.