

## Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık	Temmuz	-4,00%	7,00%
09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri - Yıllık	Temmuz	-4,50%	3,00%
12:00	EB	Perakende Satışlar - Aylık	Temmuz	-0,10%	-0,30%
12:00	EB	Perakende Satışlar - Yıllık	Temmuz	-1,20%	-1,40%
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	Temmuz	-68,0 mlr \$	-65,5 mlr \$
16:45	ABD	Hizmetler PMI	Ağustos-F	51,2	51
16:45	ABD	Bileşik PMI	Ağustos-F	50,4	50,4
17:00	ABD	ISM Hizmetler PMI	Ağustos	52,5	52,7
21:00	ABD	Fed Bej Kitap Raporu			

Fed Üyelerinden Collins ve Logan'ın Konuşmaları

## Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında Çin'in emlak sektörünü destekleyici adımlarına devam edeceği beklentileri ile alıcılı seyirler takip ediyoruz. Dün ABD'de spot endeksler tatil ardından ilk işlem gününde satıcılı kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,56, S&P 500 %0,42 ve Nasdaq %0,08 değer kaybı ile günün tamamladı. Bu sabah ABD ve Avrupa vadelilerinde ise negatif seyirler izleniyor.

Dün açıklanan verilere göre ABD'de temmuz ayında fabrika siparişleri aylık %2,5 düşüş beklentilerine karşın %2,1 gerileme kaydederken, ulaştırma hariç siparişler beklentilerin üzerinde %0,8 arttı. Dün ayrıca ABD'de Fed üyelerinden Waller ve Mester'in açıklamaları takip edildi. Waller, enflasyonun düşmeye devam ettiğini gösteren son veriler göz önüne alındığında politika yapıcıların faiz artırımlarında dikkatli bir şekilde ilerleyebileceklerini belirtti. Waller yakın zamanda bir şey yapılması gerektiğini gösteren herhangi bir işaret olmadığını ifade ederek eylül ayı toplantısında faiz oranlarını sabit tutmayı desteklediğinin sinyalini verdi. Mester ise yaptığı açıklamada faizleri bir parça yükseltmenin gerekebileceğini, ancak hemen eylül ayında adım atmak zorunda olmadıklarını belirtti. Eylül ayı toplantısına daha çok zaman olduğunu dile getiren Mester, o zamana dek daha fazla veri göreceğini ifade etti. Veri ve açıklamaların ardından bu sabah Dolar endeksi 104,6, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,25 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ABD'de açıklanacak olan ağustos ayı ISM hizmetler PMI verisi ve Fed'in TSİ 21.00'de yayımlayacağı Bej Kitap Raporu önemli olacak. Dün Euro Bölgesinde açıklanan verilere göre üretici fiyat endeksi temmuz ayında aylık bazda %0,5, yıllık bazda ise %7,6 düşüş kaydetti. Beklentilere yakın gelen verilerin ardından bu sabah EURUSD 1,0734 seviyelerinde bulunuyor. Bugün Euro Bölgesinde temmuz ayına ilişkin perakende satışlar verileri ve Almanya'da fabrika siparişleri verileri takip edilecek.

Dün BIST100 endeksi günü %1,16 değer kazancı ile 8.236 seviyesinden tamamlayarak kapanış rekorunu yeniledi. Endekste işlem hacmi 156,7 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 26,79, 5 yıllık CDS primi ise 376,5 seviyelerinde bulunuyor. Bugün saat 14.00'te Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın 2024-2026 dönemine ilişkin Orta Vadeli Programı (OVP) açıklaması bekleniyor.

Bu sabah ons altın 1.927\$, ons gümüş ise 23,55\$ seviyelerinde bulunuyor. Rusya ve Suudi Arabistan'ın arz kesintisini yıl sonuna kadar uzatacağını bildirmelerinin ardından dün 2022 Kasım'dan bu yana en yüksek seviyelerine çıkan Brent petrol bu sabah 89,8 seviyelerinde bulunuyor. Bitcoin ise 25.700\$ çevresinden işlem görüyor.

## Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0798- 1,0853 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0668 ve 1,0640 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.935\$ ve 1.967\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.920\$ ve 1.904\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 23,80\$ ve 24,10\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 23,10\$ ve 22,70\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde MOST indikatörü 26,9474 direncine işaret ediyor. Aşağı yönde ise 26,7300 seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 8.070 – 7.960 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.360 – 8.500 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2545 ve 1,2500 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2620 ve 1,2668 dirençleri öne çıkıyor.

**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 Dağ**

[dilcu.dag@fibabanka.com.tr](mailto:dilcu.dag@fibabanka.com.tr)

**Nazlıcan Şahan Şavur**

[nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr](mailto:nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr)

**Verde Zeyn Sakallı**

[verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr](mailto:verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr)

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

## Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

### Türkiye

- ♦ Morgan Stanley ekonomistleri güçlü ikinci çeyrek büyüme ve Ağustos enflasyon verileri ile devam eden yüksek dış ticaret açığı verileri sonrası faiz tahminlerine yönelik yukarı yönlü riskler oluştuğunu belirtti. Ekonomistler yıl sonu TÜFE tahminini %62'den %66'ya revize etti. Daha öncesinde enflasyonun tepe noktasını ise Mayıs 2024'te %68 olarak öngören ekonomistler, bu tahmini %72'ye yükseltti.
- ♦ BofA Securities ekonomisti Zümrüt İmamoğlu, paylaştığı bir raporda Türkiye'de Ağustos enflasyonunun tahminleri aşması nedeniyle daha fazla faiz artışına ihtiyaç olduğunu belirtti. Kurum yıl sonu enflasyon beklentisini %58'den %70'e yükseltti. 2024 beklentisi ise %38'den %40'a çıktı. TCMB'nin faiz artışlarına devam edeceği ancak yerel seçim öncesi kiş aylarında duraklayacağı belirtildi. Kurumun yıl sonu politika faizi tahmini %30 oldu. Seçimden sonra, 2024'ün 2. çeyreğinde ise politika faizinin %45'e çıkması beklentisi paylaşıldı. Raporda TCMB'nin mart ayına kadar finansal koşulları seçici olarak sıkılaştırmak için daha fazla niceliksel önlem alabileceği tahminine de yer verildi.
- ♦ Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının, Nisan-Haziran 2023 dönemine ilişkin verimlilik istatistiklerine göre, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış toplam sanayide çalışan kişi başına üretim endeksi, bir önceki döneme göre %3,2 arttı. Takvim etkilerinden arındırılmış toplam sanayide çalışan kişi başına üretim endeksi ise geçen yılın aynı dönemine göre %1 düştü.
- ♦ TCMB Ağustos enflasyonuna ilişkin değerlendirmesinde enflasyonda vergi ve yönetilen fiyatlardaki ayarlamaların temmuz ayından sarkan etkilerinin yanı sıra TL'deki değer kaybı ve ücret artışlarının gecikmeli etkileri ile küresel enerji fiyatlarındaki yükseliş sonucunda, ana grupların tamamında yıllık enflasyonun yükseldiği ifade edildi. Değerlendirmede aylık bazda en yüksek artışın %14,23 ile enerji grubunda olduğuna dikkat çekildi. Akaryakıt fiyat artışlarının ulaştırma hizmetleri fiyatlarına hızlı şekilde yansındığını ifade eden TCMB, grubun aylık enflasyonunda %27,62 ile 2003 bazlı TÜFE kapsamında hesaplanan en yüksek artışın kaydedildiğini de belirtti. TCMB taze meyve ve sebze fiyatlarında ise olumsuz görünümün ağustos ayında da devam ettiğini belirtirken, işlenmiş gıda alt grubunda fiyat artışlarının da genele yayılarak güçlendiğini vurguladı.
- ♦ Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan doğalgazla ilgili Türkiye'de geniş çaplı hedefleri olan bir merkez kurmayı planladıklarını açıkladı. Tahıl koridorunun devamı için Rusya'nın 2 özel isteği olduğunu belirten Cumhurbaşkanı Erdoğan bunlardan birinin Rusların tarım bankasının SWIFT sistemine bağlanması, ikincisinin ise taşımada kullanılan gemilerin sigortalıması olduğunu açıkladı. Daha sonra Erdoğan, Birleşmiş Milletlerin konuyla ilgili olarak SWIFT benzeri bir mekanizma ve sigorta konusunda çalıştığı bilgisini verdi. Erdoğan ayrıca, Putin'in şimdilik 1 milyon ton tahılı, 6 ülkeye göndermeyi kabul ettiğini kaydetti.
- ♦ TCMB tarafından açıklanan verilere göre TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru haziran ayında aylık bazda 3,80 puan artarak 52,5 seviyesine yükseldi.
- ♦ Kabine toplantısının ardından açıklama yapan Cumhurbaşkanı Erdoğan, büyüme ve ihracat başarısına karşın ağustos ayı verilerinin enflasyonla daha sıkı bir mücadelenin gerekliliğini ortaya koyduğunu belirtirken, bunun uzun ve sabır isteyen bir süreç olduğunu ifade etti.
- ♦ Türkiye Bankalar Birliği (TBB) Yönetim Kurulu Başkanı Alpaslan Çakar Merkez Bankası rezervlerinde artış görüldüğünü belirterek, "Merkez Bankası sıkılaştırma adımlarını kararlılıkla sürdürüyor. OVP ile faiz, kur, enflasyon, büyüme gibi temel ekonomik parametrelerin 3-4 yıllık sürecini göreceğiz. Tamamen kişisel kanaatim, enflasyonun istenilen seviyeye gelmesi 1 yıldan daha uzun bir süre olacak diye düşünüyorum" diye konuştu.
- ♦ Ticaret Bakanı Ömer Bolat ile Japonya Ekonomi, Ticaret ve Sanayi Bakanı Nishimura, iki ülke arasında ticaret, yatırım ve ekonomik konularda gündemi ve potansiyel iş birliklerini ele almak üzere İstanbul'da bir araya geldi. İki bakanın başkanlığında yapılan heyetler arası görüşmeler sonucu "ortak bildiri" imzalandı. Nishimura, Türkiye'nin, geleceğe yönelik büyük potansiyele sahip bir ülke haline geldiğini söyledi.
- ♦ Vakıfbank tarafından KAP'a yapılan açıklamaya göre banka, beş yıl bir ay vadeli dolar cinsi tahvil ihracıyla 750 milyon dolar borçlandı. 12 Ekim 2028 itfali, yılda %9 kupon ödemeli "sürdürülebilir" tahvilin yıllık getirisi %9,125 oldu.
- ♦ Basında yer alan habere göre Dünya Bankası, gelecek üç yıl içinde Türkiye'deki projeler için 18 milyar dolar daha ayırmayı taahhüt ederek, ülkeye yönelik kredi portföyünü iki kat artışla 35 milyar dolara çıkarmak için görüşmeler yürütüyor.

### Avrupa

- ♦ Final verilere göre Almanya'da hizmet PMI ağustos ayında öncü verilere göre değişim göstermeyerek 47,3 seviyesinde gerçekleşti. (Temmuz: 52,3)
- ♦ Final verilere göre Euro Bölgesinde hizmet PMI ağustos ayında 48,3 seviyesinden 47,9 seviyesine revize edildi. (Temmuz: 50,9)
- ♦ Final verilere göre İngiltere'de hizmet PMI ağustos ayında 48,7 seviyesinden 49,5 seviyesine revize edildi. (Temmuz: 51,5)
- ♦ Euro Bölgesi'nde Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), Temmuz'da aylık bazda %0,5 geriledi. ÜFE yıllık bazda ise %7,6 düşüş kaydetti.
- ♦ Avrupa Merkez Bankası (ECB) Baş Ekonomisti Philip Lane, enflasyonun yavaşladığına ilişkin temkinli iyimserliğini dile getirdi, ancak zaferi rahatlıkla ilan edebilmek için çok daha fazla veriye ihtiyaç olduğunu belirtti. Lane, geçen hafta açıklanan ve temel fiyat baskılarında hafifleme olduğunu gösteren flaş verilerin, ECB'nin haziran ayı öngörüsü doğrultusunda çok iyi bir haber olduğunu ifade etti. Lane, ancak bir aylık verilerin yalnızca tek bir bilgi olduğunu ve bunun devam ettiğini görmeleri gerektiğini dile getirdi.

### ABD

- ♦ ABD'de fabrika siparişleri, Temmuz'da aylık %2,5 düşüş beklentilerine karşın %2,1 gerileme kaydetti. Ulaştırma hariç fabrika siparişleri ise beklentilerin üzerinde kalarak aylık %0,8 arttı.
- ♦ Final verilere göre temmuz ayında dayanıklı mal siparişleri %5,2 azalırken, dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler %1,1 arttı.

\* 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.



- ◆ Fed üyesi Waller, enflasyondaki yavaşlamaya dikkat çekerek faiz artışlarına 'temkinli' biçimde devam edilmesi gerektiğini belirtti. Waller yakın zamanda adım atılmasını gerektiren bir şey olmadığını düşündüğünü ve bu sene yeni bir faiz artışını destekleyip desteklemeyeceğinin verilere bağlı olacağını açıkladı. Waller, bir faiz artışının daha ABD ekonomisini resesyona sokmasının olası olmadığını belirtti.
- ◆ Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester yaptığı açıklamada faizleri bir parça yükseltmenin gerekebileceğini, ancak hemen eylül ayında adım atmak zorunda olmadıklarını belirtti. Eylül ayı toplantısına daha çok zaman olduğunu ifade eden Mester, o zamana dek daha fazla veri göreceğini ifade etti.
- ◆ Great Hill Capital Yönetim Kurulu Başkanı Thomas Hayes, piyasalardaki beklentilere ilişkin yaptığı değerlendirmede, ABD borsalarında ilk yarıdaki yükselişlere kıyasla daha sınırlı yükseliş beklendiklerini açıkladı.
- ◆ ABD Senatosu dün yaptığı oylama ile Philip Jefferson'ın Fed Başkan Yardımcısı olarak onaylanmasının önünü açtı.

## Asya

- ◆ Reuters'in haberine göre Çin, yerli çip için araştırma ve üretim faaliyetlerine finansman desteği sağlamak amacıyla 40 milyar dolarlık bir fon oluşturmayı planlıyor.
- ◆ Çin'in ana ekonomik planlama organı Ulusal Kalkınma ve Reform Komisyonu (NDRC) tarafından yapılan açıklamaya göre, ülkedeki ekonomik yavaşlama ve yatırımlarındaki düşüşe karşı özel sektör işletmelerini desteklemek üzere planlama organına bağlı bir kamu bürosu kuruldu. Büronun görevi, özel sektörü desteklemeye yönelik politikaların koordinasyonu ve uygulanmasını teşvik etmek olacak.
- ◆ Konuya yakın kaynakların verdikleri bilgilere göre Çin devlet bankaları, yuanın değer kaybının hızını kontrol etmek amacıyla dolar sattılar ve yuan likiditesini sıkılaştırdılar. Kaynaklar, offshore yuan likiditesinin sıkılaştırılmasının Çin yuanını açığa satmanın maliyetini etkili bir şekilde artırdığını ve bunun da offshore yuan forward puanlarında artışa yol açtığının belirttiler.
- ◆ Japonya'nın kur politikasından sorumlu isim olan uluslararası ilişkilerden sorumlu Maliye Bakan Yardımcısı Masato Kanda, döviz piyasasında spekülasyon hareketlerin görülebileceğini belirtti ve Tokyo'nun gerekirse harekete geçmeye hazır olduğu uyarısında bulundu.

## Dünyadan

- ◆ Rusya Başbakan Yardımcısı Alexander Novak, Rusya'nın petrolde arz kesintisini yıl sonuna kadar uzatacağını açıkladı.
- ◆ Suudi Arabistan, petrolde günlük 1 milyon varil arz kesintisini yıl sonuna kadar uzatacağını ve bu kesintileri aylık olarak gözden geçireceğini açıkladı.
- ◆ Şili Merkez Bankası (BCC) tarafından yapılan açıklamaya göre, gösterge faiz oranı beklentilere paralel olarak %10,25'ten %9,50'ye çekildi.

\* 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.