

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	TÜFE - Aylık (AB Uyumlu)	Ağustos-F	0,40%	0,40%
09:00	Almanya	TÜFE - Yıllık (AB Uyumlu)	Ağustos-F	6,40%	6,40%
17:00	ABD	Toptan Stoklar - Aylık	Temmuz-F	-0,10%	-0,10%

Fitch'in Türkiye'nin Kredi Notuna İlişkin Değerlendirme Yapması Bekleniyor



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

Bu sabah açıklanan final verilere göre Japonya ekonomisinin yılın ikinci çeyreğindeki büyümesi aşağı yönlü revize edilerek %4,8 olarak açıklandı. Verinin ardından Japonya'da piyasalarda satıcı bir görünüm izliyoruz. Bu sabah Çin piyasalarında da negatif seyriler takip ediliyor. Hong Kong'da ise fırtına uyarısı sebebiyle piyasalar sabah seansı için kapalı olacak. Dün ABD'de spot endeksler karışık kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,17 değer kazanırken, S&P500 %0,32 ve Nasdaq %0,89 değer kaybı ile günün tamamladı. Bu sabah ABD ve Avrupa vadelielerinde de karışık seyriler takip ediyoruz.

Dün ABD'de açıklanan verilere göre haftalık işsizlik maaşı başvuruları 2 Eylül ile biten haftada beklentilerin altında kalarak 216 bine geriledi ve şubat ayından bu yana görülen en düşük seviyesine indi. Böylece 4 haftalık ortalama başvurular 1.250 azalış ile 237 bin 750 seviyesine geriledi. Verinin ardından 105,15 seviyesinin üzerine çıkan Dolar endeksi bu sabah 104,9 seviyelerinde bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise veri ile %4,31 seviyesinin üstüne yükselse de daha sonra bu seviyeden düşüğe geçti ve bu sabah %4,22 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün ABD'de temmuz ayı final toptan stoklar verisi açıklanacak. Dün açıklanan verilere göre Almanya'da sanayi üretimi temmuz ayında aylık bazda %0,4'lük düşüş beklentisine karşın %0,8 oranında gerilerken, yıllık bazda %2,1 düşüş kaydetti. Veriler önceki gün açıklanan ve tahminlerden çok daha sert bir düşüş gösteren fabrika siparişleri verisi ile birlikte Avrupa'nın en büyük ekonomisinin üretimindeki olumsuz tablonun sürdüğüne işaret etti. Dün açıklanan Euro Bölgesi üçüncü okuma büyüme verilerinde ise aşağı yönlü revizyon yapıldı. Önceki okumalarda çeyreklik bazda %0,3 olarak açıklanan büyüme %0,1 olarak düzeltilirken, yıllık büyüme ise %0,6'dan %0,5'e revize edildi. ABD'de açıklanan verilerin ardından 1,0700 seviyesinin altına gerileyen EURUSD bu sabah 1,0715 seviyelerinde bulunuyor.

Dün Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's'in Türkiye'nin tekrar ortodoks ekonomi politikasını benimsemesinin, daha güçlü kredi notu bakımından olumlu olduğunu değerlendiren açıklaması sonrasında BIST100 endeksi günü %1,91 değer kazancıyla 8.337 seviyesinden kapattı. Endekste işlem hacmi ise 149,2 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 26,84, 5 yıllık CDS primi ise 385,2 seviyelerinde bulunuyor. Bugün kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in piyasa kapanışı sonrasında Türkiye'nin kredi notuna ilişkin yılın ikinci değerlendirmesini yapması bekleniyor.

ABD'de açıklanan verilerin ardından baskılanan kıymetli metaller daha sonra veri öncesi seviyelerine toparlandı. Ons altın bu sabah 1.925\$, ons gümüş ise 23,07\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol bu sabah 89,1, Bitcoin ise 26.300\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0765- 1,0827 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0668 ve 1,0640 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.927\$ ve 1.967\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.904\$ ve 1.880\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 23,64\$ ve 24,10\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 22,70\$ ve 22,20\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde MOST indikatörü 26,9474 direncine işaret ediyor. Aşağı yönde ise 26,7600 seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 8.184 – 8.071 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.360 – 8.500 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2470 ve 1,2390 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2563 ve 1,2631 dirençleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ Morgan Stanley, Orta Vadeli Program'a ilişkin değerlendirmesinde sıkı para politikasına verilen güçlü destek ve enflasyon projeksiyonlarındaki yükseliş nedeniyle TCMB'nin politika faizini Eylül toplantısında 500 baz puan artışla %30'a yükseltmesini bekliyor. Kurum ekonomistleri Ekim ve Kasım'da 250 baz puanlık iki artış daha ekleyerek yıl sonu beklentisini %35'e yükseltti. Ekonomistler değerlendirmelerinde OVP'nin öngörülen dezenflasyon patikası dışında, önceki programlara kıyasla daha gerçekçi makro projeksiyonlar içerdiğini belirtti. Raporda ekonomistler OVP'de yer alan ve ortalama Dolar/TL'yi 2023'te 23,9 ve 2024'te 36,8 seviyesinde görerek ortalama kurda yıllık %54'lük bir artışa işaret eden örtük nominal döviz kuru projeksiyonlarının, enflasyonda 2023 ve 2024 yıl sonunda öngörülen tahminlerle tutarlı olmadığını belirtti.
- ♦ Dünya Bankası Türkiye Ülke Direktörü Humberto Lopez Türkiye ekonomisini istikrara kavuşturacak politikalara eşlik etmeye kararlı olduklarını belirterek önümüzdeki üç yıl için Dünya Bankası Yönetim Kurulu'na 18 milyar dolarlık yeni operasyonlar sunmayı öngördüklerini belirtti.
- ♦ BDDK tarafından açıklanan verilere göre 1 Eylül ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %56,81 artış gösterdi.
- ♦ BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM hesapları 1 Eylül haftasında bir önceki haftaya göre 20,3 milyar TL azalış ile 3.348 milyar TL'ye geriledi. (Verinin Dolar karşılığı da haftalık 1,6 milyar \$ düşüşle 126 milyar \$'a geriledi.)
- ♦ TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 1 Eylül ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 253,9 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'e ise net 375 milyon dolar giriş gerçekleştirdi. DİBS'teki girişlerin tamamı kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 7,2 milyon dolar çıkış görüldü. Böylece 1 Eylül haftasında toplam net giriş 621,6 milyon dolar oldu.
- ♦ TCMB verilerine göre 1 Eylül haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 780 milyon dolar artarak 106,9 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 936 milyon dolar azalarak 71,5 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 155,9 milyon dolar azalarak 178,4 milyar dolar oldu.
- ♦ Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 1 Eylül ile biten haftada 3,3 milyar dolar artarak 120,6 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 514 milyon dolar artarak 41,9 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 2,8 milyar dolar artarak 78,8 milyar dolara yükseldi.
- ♦ Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz ile Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek sekiz medya temsilcisiyle Ankara'da yeni OVP konusunda bir araya geldi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın gerek yürütülen dezenflasyon süreci, gerekse maliye politikalarına tam destek verdiğini belirtti. Cevdet Yılmaz ise Meclis'in açılmasıyla birlikte yapısal reformlar konusunda sürecin hızlanacağını, Erdoğan'ın da gerekli idari kararları hayata geçireceğini vurguladı. Aynı görüşmede bulunan TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan, Enflasyon Raporunda öngördükleri enflasyon aralığında bir değişiklik olmadığını belirtirken, fiyatlama davranışlarındaki bozulma ve maliyet yönlü baskıların etkisiyle enflasyonun, rapor tahmin aralığının üst bandı olan %62'nin üstünde seyretme ihtimalinin arttığını, OVP'de de 2023 yıl sonu TÜFE tahmininin %65 olarak yer aldığını belirtti.
- ♦ Hazine nakit dengesi, Ağustos'ta 61 milyar 909 milyon lira fazla verdi. Hazine'nin nakit gelirleri bu dönemde 629 milyar 670 milyon lira, nakit giderleri 567 milyar 775 milyon lira oldu. Faiz dışı giderler 488 milyar 963 milyon lira, faiz ödemeleri ise 78 milyar 812 milyon lira olarak gerçekleşti. Faiz dışı denge ise 140 milyar 708 milyon lira fazla verdi.
- ♦ JPMorgan'dan Fatih Akçelik paylaştığı raporda Orta Vadeli Program'da yer alan makro projeksiyonların gerçekçi olduğunu değerlendirdi. Raporda genişleyici mali politikaların enflasyonla mücadele için daha sıkı para politikası gerektireceği, bu nedenle yıl sonu için %35, 2024 için %45 olan politika faizi tahmininde yukarı yönlü riskler gördüklerini belirtti. Daha önce Eylül ve Ekim'de 250'er baz puan faiz artırımını bekleyen banka, her 2 toplantıda 500'er baz puanlık artış olacağı tahminini yaptı.
- ♦ Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notuyla ilgili yaptığı değerlendirmede, son dönemde geleneksel ekonomi politikalarına dönüşün daha güçlü bir kredi açısından olumlu değerlendirildiğinin sinyalini verdi.

Avrupa

- ♦ Almanya'da sanayi üretimi Temmuz'da sermaye ve tüketim mallarının öncülüğünde bir önceki aya göre %0,8 düştü. Ülkedeki sanayi üretimi yıllık olarak ise %2,1 oranında geriledi.
- ♦ Euro Bölgesinin 2023 yılı ikinci çeyrek GSYH verisi son okumalarda çeyreklik bazda %0,3'lük artıştan %0,1 artışa revize edildi. Bu dönemde yıllık büyüme ise %0,6'dan %0,5'e revize edildi.
- ♦ Almanya'nın önde gelen ekonomik düşünce kuruluşlarından Ekonomi Araştırma Enstitüsü (Ifo), Almanya ekonomisinde bu yıl için GSYH büyüme tahminini %0,4 olarak korurken, 2024 büyüme beklentisini %1,5'den %1,4'e düşürdü. Ifo enflasyonun bu yıl ortalama %6 olmasını, 2024'te ise %2,6'ya kadar düşmesini beklediğini açıkladı.
- ♦ Halifax'tan yapılan açıklamada, İngiltere'de konut fiyatlarının ağustos ayında yıllık bazda %4,6 gerilediği ve bunun 2009'dan bu yana yıllık bazdaki en sert düşüş olarak kayıtlara geçtiği belirtildi.

ABD

- ♦ ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 2 Eylül ile biten haftada beklentilerin altında kalarak 216 bine indi. Böylece işsizlik maaşı başvuruları Şubat'tan bu yana en düşük seviyesine geriledi. 4 haftalık ortalama başvurular ise 1.250 azalarak 237 bin 750'ye geriledi. Devam eden başvurular 26 Ağustos'ta sona eren haftada 1,68 milyona düştü.

* 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.



- ◆ New York Fed Başkanı John Williams enflasyonun gerilediğinin ve ekonominin daha iyi dengelendiğinin farkında olduğunu belirterek, Fed'in gelecek faiz politikası için seçeneklerinin açık olduğunu ifade etti. Williams, şu anda kısıtlayıcı bir noktada olduklarının oldukça açık olduğunu dile getirirken, politikanın daha kısıtlayıcı bir yere gelmesi gerekip gerekmediğinin ise belirsiz olduğunu aktardı.
- ◆ ABD Federal Mevduat Sigorta Kurumu (FDIC), ülkede bankacılık sektörünün kârının, bu yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %11,3 azaldığını bildirdi. Kurumdan yapılan açıklamada iflas eden 3 bankanın satın alınması hariç tutulduğunda net kârın bir önceki çeyreğe göre kabaca aynı seviyede kaldığı aktarıldı. Ülkede bankacılık sektörünün kârı ikinci çeyrekte yıllık bazda ise ayarlamalarla birlikte %5,7 artış gösterdi.

Asya

- ◆ Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, kurlarda hızlı hareketlerin istenmediğini ve yetkililerin aşırı dalgalanmalara karşı herhangi bir seçeneği göz ardı etmeyeceğini belirtti.
- ◆ Japonya'da final verilere göre ikinci çeyrekte önceki çeyreğe göre GSYH artışı %4,8'e revize edildi. GSYH yıllık bazda ise %3,5 artış kaydetti.

Dünyadan

- ◆ Uluslararası Para Fonu (IMF) ile küresel mali düzenleyiciler, kripto varlıkların makroekonomik ve finansal istikrara zarar vermesini engelleyecek önlemlere ilişkin yol haritası belirledi. Yayımlanan raporda kripto varlıkların kapsamlı düzenleyici ve denetleyici gözetiminin makroekonomik politikaları desteklerken finansal istikrar ve finansal bütünlük risklerinin ele alınmasına yardımcı olabileceği anlatıldı.
- ◆ Birleşik Arap Emirlikleri'ne (BAE) ait ADNOC Gas şirketi ile Çin devletine ait PetroChina arasında sıvılaştırılmış doğalgaz (LNG) tedarik sağlama anlaşması yapıldığı bildirildi. LNG anlaşmasının mali değerinin 450 milyon dolar ile 550 milyon dolar arasında olduğu 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.