

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	İmalat PMI	Ağustos		49,9
10:55	Almanya	İmalat PMI	Ağustos-F	39,1	39,1
11:00	EB	İmalat PMI	Ağustos-F	43,7	43,7
11:30	İngiltere	İmalat PMI	Ağustos-F	42,5	42,5
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Ağustos	183 bin	187 bin
15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Ağustos	3,50%	3,50%
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Aylık	Ağustos	0,30%	0,40%
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Yıllık	Ağustos	4,30%	4,40%
15:30	ABD	İş Gücüne Katılım Oranı	Ağustos	62,60%	62,60%
16:45	ABD	İmalat PMI	Ağustos-F	47	47
17:00	ABD	İnşaat Harcamaları	Temmuz	0,50%	0,50%
17:00	ABD	ISM İmalat PMI	Ağustos	47	46,4
	ABD	Fed Üyelerinden Bostic ve Mester'in Konuşmaları			



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 veriler Çin'de imalat PMI endeksinin düşüş beklentilerinin aksine 51,0 seviyesine yükselerek ağustos ayında sektörün yeniden genişleme bölgesine geçtiğini gösterdi. Diğer yandan Çin Merkez Bankası konut alımlarının desteklemek amacıyla bir dizi karar açıklarken, finansal kurumlara yönelik döviz zorunlu karşılık oranında 200 baz puan indirim yapıldığını duyurdu. Bu gelişmeler sonrasında Çin piyasalarında alıcılı seyirler takip ediyoruz. Bugün Hong Kong'da piyasalar tayfun tehlikesi nedeniyle kapalı olacak, Japonya'da ise endeksler pozitif seyrediyor. Dün ABD'de spot endeksler karışık kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,48, S&P500 %0,16 değer kaybederken, Nasdaq %0,11 değer kazandı. Bu sabah ABD vadeliinde yatay pozitif, Avrupa'da ise karışık bir görünüm takip ediyoruz.

ABD'de dün açıklanan verilere göre Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi beklentilere paralel olarak aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %3,3 artış gösterdi. Çekirdek PCE fiyat endeksi de beklentilere paralel olarak yıllık bazda %4,2 artış kaydetti. Beklentilere paralel veriler piyasalarda önemli bir hareketlilik yaratmazken, Fed'in de yakından takip ettiği bir diğer çekirdek gösterge olan konut hariç endeksin yıllık artışının %4,1'den %4,7'ye yükselmesi enflasyonda katılığın devam ettiğini gösterdi. Bu sabah ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,11, Dolar endeksi ise 103,6 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ise ABD'de ağustos ayı tarım dışı istihdam verileri takip edilecek. Avrupa tarafında ise dün açıklanan veriler Euro Bölgesi'nde enflasyonun ağustos ayında aylık bazda beklentilerin üzerinde %0,6 artış gösterdiğini ve yıllık artışın gerileme beklentilerinin aksine %5,3 seviyesinde sabit kaldığını gösterdi. Dün 1,0940 seviyelerine kadar yükselen EURUSD 1,0900 üzerinde kalıcı olamadı ve bu sabah 1,0846 seviyelerinde bulunuyor.

Dün açıklanan verilere göre Türkiye ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde özel tüketim harcamalarının desteği ile çeyreklik bazda beklentilerin üzerinde %3,8 büyüme kaydetti. Yatırım harcamaları da büyümeye pozitif katkıda bulunurken, net ihracat üst üste üçüncü çeyrekte de büyümeyi aşağı çaktı. Dün karışık bir seyir izleyen BIST100 endeksi 8.000 seviyesi üzerinde kalıcı olamayarak günü %0,14 değer kazancıyla 7.918 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %3,64 değer kaybederken, sanayi endeksi %2,28 değer kazandı. BIST100 endeksinde toplam işlem hacmi 151,2 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 26,71, 5 yıllık CDS primi ise 382,7 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde ağustos ayı imalat PMI verileri takip edilecek.

ABD'de tarım dışı istihdam verileri öncesinde kıymetli metallerde sakin bir seyir izleniyor. Bu sabah ons altın 1.940\$, ons gümüş ise 24,46\$ seviyelerinde buluyor. Brent petrol dünkü yükselişinin ardından bu sabah 86,9\$ seviyesinde, Bitcoin ise 26.000\$ çevresinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,0893- 1,0940 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0809 ve 1,0760 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.967\$ ve 1.985\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.934\$ ve 1.920\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 24,80\$ ve 25,30\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 24,16\$ ve 23,82\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde MOST indikatörü 26,9474 direncine işaret ediyor. Aşağı yönde ise 26,6000 seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 7.839 – 7.772 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 8.008 – 8.200 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2600 ve 1,2545 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2702 ve 1,2765 dirençleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ GSYH zincirlenmiş hacim endeksi bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %3,4 olan beklentilerin üzerinde %3,8 artış gösterdi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, bir önceki çeyreğe göre %3,5 arttı. Üretim yöntemiyle Gayrisafi Yurt İçi Hasıla tahmini, 2023 yılının ikinci çeyreğinde cari fiyatlarla bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %60,7 artarak 5 trilyon 502 milyar 192 milyon TL oldu. GSYH'nin ikinci çeyrek değeri cari fiyatlarla ABD doları bazında 271 milyar 468 milyon olarak gerçekleşti. 2023 yılının ikinci çeyreğinde GSYH'yi oluşturan faaliyetlere bakıldığında; diğer hizmet faaliyetleri %6,6, hizmetler %6,4, inşaat %6,2, kamu yönetimi, eğitim, insan sağlığı ve sosyal hizmet faaliyetleri %5,1, finans ve sigorta faaliyetleri %4,9, gayrimenkul faaliyetleri %3,2, bilgi ve iletişim faaliyetleri %1,3 ve tarım sektörü %1,2 arttı. Sanayi %2,6, mesleki, idari ve destek hizmet faaliyetleri ise %1,2 azaldı. İşgücü ödemelerinin cari fiyatlarla Gayrisafi Katma Değer içerisindeki payı geçen yılın ikinci çeyreğinde %25,3 iken, bu oran 2023 yılında %34,3 oldu.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, zayıf küresel büyüme, daralan küresel ticaret, sıkı finansal koşullar ve deprem gibi tüm zorluklara rağmen güçlü büyümenin devam ettiğini vurgulayarak zorlu koşullara rağmen bu yıl reel büyümenin %4,0'un üzerinde olmasını beklediklerini bildirdi.
- ◆ Hizmet Üretici Fiyat Endeksi 2023 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre %14,06, bir önceki yılın aralık ayına göre %60,69, bir önceki yılın aynı ayına göre %79,33 ve on iki aylık ortalamalara göre %81,36 artış gösterdi.
- ◆ Kamu Görevlileri Hakem Kurulu, memur maaşları ile memur emeklisi aylıklarına 2024'ün ilk 6 ayında %15, ikinci 6 ayında %10, 2025'in ilk 6 ayında %6, ikinci 6 ayında %5 zam yapılmasını kararlaştırdı.
- ◆ TCMB 24 Ağustos'ta 750 baz puan faiz artırımı gerçekleştirdiği PPK toplantısının özeti yayımlandı. Enflasyonun ana eğiliminin temmuz ayında belirgin bir şekilde yükseldiği ve mevsimsellikten arındırılmış aylık artışların B ve C göstergelerinde bir önceki aya kıyasla önemli ölçüde yükselirken, bu görünümün alternatif çekirdek enflasyon göstergeleri tarafından da teyit edildiği belirtildi. Öncü göstergelerin talep, ücret, döviz kuru, vergiler ve bozulan fiyatlama davranışları kanallarıyla oluşan yüksek aylık fiyat artışlarının ağustos ayında da devam etmesine işaret ettiği ve buna bağlı olarak, yıllık enflasyonun da önemli ölçüde yükseleceğinin tahmin edildiği açıklandı. Mevcut mikro- ve makro ihtiyatı çerçevesinin piyasa mekanizmalarının işlevselliğini artıracak ve makro finansal istikrarı güçlendirecek şekilde sadeleştirildiği ve sadeleşme adımlarının kademeli olarak sürdürüleceği, bu süreçte dönüşümün hızı ve sıralamasının etki analizleri ile belirlenmeye devam edeceği belirtildi. Bu kapsamda, Türk lirası mevduat payının artırılmasına yönelik düzenlemelerin parasal aktarım mekanizmasını güçlendireceği ve kurulun, faiz artırımının yanı sıra, parasal sıkılaştırma sürecini destekleyecek seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararları almaya devam edeceği açıklandı. Döviz kuru gelişmelerinin etkisiyle kur korumalı mevduat hesaplarının kur farkı ödemeleri nedeniyle finansal sisteme girişi gerçekleşen Türk lirası likiditenin de yakından izlendiği ve mevcut piyasa koşulları ve önümüzdeki döneme ilişkin likidite projeksiyonları dikkate alınarak yapılan etki analizleri çerçevesinde gerekli adımların atıldığı ifade edildi.
- ◆ Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye ekonomisi için bu yıla ilişkin büyüme tahminini %2,6'dan %4,2'ye ve gelecek yıl için %2,0'den %3,0'e yükseltti. Raporda, 2023 yılının ilk yarısında ABD, İngiltere, Kanada, Fransa, Brezilya, Meksika, Hindistan ve Türkiye'nin de aralarında bulunduğu birçok ülkede ekonomik faaliyetin beklentileri aştığı aktarıldı. Enflasyon tahminlerine de yer verilen raporda, Türkiye'de yıl sonu enflasyonun bu yıl %51,2 ve gelecek yıl %48,7 olmasının beklendiği kaydedildi.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek rezerv satışıyla kura müdahale edildiği iddiasının gerçeği yansıtmadığını bildirdi. Şimşek, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) seviye hedefi gözeterek rezerv satışı ile kura müdahale ettiği iddiasının gerçeği yansıtmadığını belirterek, "Hazine ve Merkez Bankası olarak sermaye piyasalarını ve TL enstrümanlarını geliştirmek ve cazip kılmak adına çalışmalarımıza yoğun şekilde devam etmekteyiz. Zaman içinde bütün sorunların üstesinden geleceğiz." ifadesini kullandı.
- ◆ Boru Hatları ile Petrol Taşıma AŞ (BOTAŞ), eylül itibarıyla elektrik üretim amaçlı gazın satış fiyatında, sanayi kuruluşlarında ve mesken abonelerinin tarifesinde değişiklik yapılmadığını bildirdi.
- ◆ Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası reeskont işlemlerinde uygulanacak iskonto faiz oranları ve avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranlarıyla ilgili değişikliğe gitti. Resmi Gazete'de yayımlanan tebliğe göre, vadesine en çok 3 ay kalan senetler karşılığında yapılacak reeskont işlemlerinde uygulanacak iskonto faiz oranı yıllık %25,75 oldu. Avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı ise yıllık %26,75 olarak tespit edildi.
- ◆ Dışişleri Bakanı Hakan Fidan Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov ile Moskova'da görüştü. Bakan Fidan Karadeniz Tahıl Girişimi çalışmalarının devam edeceğini söyledi.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan eylül-kasım borçlanma programına göre Hazine Eylül ayında toplam 74,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 110 milyar TL'lik iç borçlanma planlıyor. Ekim ayında toplam 66,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 68 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması planlanırken, kasım ayında da toplam 77,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 78 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması planlanıyor.

Avrupa

- ◆ Almanya'da perakende satışlar temmuzda aylık bazda %0,3 artış beklentilerinin aksine %0,8 düşüş gösterdi. Böylece perakende satışlar yıllık bazda %2,4 gerilemiş oldu.
- ◆ Euro Bölgesi'nde enflasyon ağustos ayında öncü verilere göre aylık bazda %0,4 olan beklentilerin üzerinde %0,6 artış gösterdi. Böylece yıllık enflasyon gerileme beklentilerinin aksine %5,3 seviyesinde sabit kalmış oldu. Çekirdek enflasyon ise yıllık bazda beklentilere paralel olarak %5,5 seviyesinden %5,3'e geriledi.

* 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 üyelerinden Holzmann, eylül ayı toplantısı için henüz bir karar vermediğini ancak faiz artırımını olasılığının dışlanmaması gerektiğini belirtti. Ağustos ayı enflasyon verilerinin bir ikilemi yansıttığını söyleyen Holzmann, bir veya iki faiz artırımının daha olası olduğunu düşündüğünü, henüz tepe noktaya ulaşılmamış olsa da nihai faiz seviyesine artık çok daha yakın olduğunu belirtti.
- ◆ İngiltere Merkez Bankası Başkanı Pili, manşet enflasyondaki düşüşe karşın İngiltere’de enflasyonun çok yüksek kalmaya devam ettiğini ve bazı enflasyon göstergelerinin de son dönemde daha az olumlu gelişme gösterdiğini belirtti. Enflasyonun ikincil etkileri ile karşı karşıya olduğunu belirten Pili, para politikasını yeterince uzun bir süre için kısıtlayıcı seviyede tutmak gerektiğini düşündüğünü söyledi.
- ◆ Euro Bölgesi’nde işsizlik oranı Temmuz ayında %6,4 seviyesinde sabit kaldı.
- ◆ ECB, 26-27 gerçekleştirdiği para politikası toplantısının tutanakları yayımlandı. Üyelerin, enflasyonun hala yüksek olması ve büyüme görünümünün zayıflaması nedeniyle ekonominin yumuşak iniş senaryosunun aksine bir stagflasyon aşamasına girebileceği endişesini dile getirdiği kaydedildi. Konsey üyelerinin, mevcut belirsizlikler ve yerleşik enflasyonu düşürmenin büyük maliyetleri göz önüne alındığında, "para politikasını daha fazla sıkılaştırmayı yeterince sıkılaştırmamaya" tercih edebileceği aktarıldı. Tutanaklarda, para politikasında sıkılaştırmanın çok erken durdurulması riskinin hala yüksek görüldüğü belirtildi.
- ◆ ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, ECB’nin faiz artırım döngüsünün sonuna yaklaştığını ancak iki hafta sonraki toplantısında para politikasını daha da sıkılaştırıp sıkılaştırmama kararının hala tartışmaya açık olduğunu söyledi.

ABD

- ◆ Atlanta Fed Başkanı Bostic, enflasyonun aşağı yönlü bir patikada olduğunu ve yavaş düşüşün devamını beklediğini belirtirken, para politikasının da buna uygun şekilde kısıtlayıcı olduğunu söyledi. Yakın zamanda politikanın gevşetilmesinden yana olmadığını söyleyen Bostic, konut enflasyonunun gecikmeli yapısı göz önüne alındığında çekirdek enflasyonun şimdiden hedeflerine yakın olduğunu düşünebileceklerini ifade etti.
- ◆ Kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi Temmuz ayında piyasa beklentilerine paralel olarak aylık bazda %0,2 artarken, yıllık bazda artış hızı %3,0’ten %3,3’e yükseldi. Çekirdek PCE fiyat endeksi de beklentilere paralel olarak aylık bazda %0,2 arttı ve yıllık bazda artış hızı %4,1’den %4,2’ye yükseldi.
- ◆ Temmuzda kişisel gelirler aylık bazda beklentilerin altında %0,2 artarken, kişisel harcamalar beklentilerin üzerinde %0,8 artış gösterdi. Reel kişisel harcamalarda da aylık bazda %0,6 artış yaşandı.
- ◆ Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 26 Ağustos ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 4 bin düşüşle 228 bin artış gösterdi ve 235 bin olan beklentilerin altında kaldı. Haftalık işsizlik maaşı başvurularının 4 haftalık hareketli ortalaması önceki haftaya kıyasla 250 artışla 237 bin 500 olarak gerçekleşti.
- ◆ Atlanta Fed’in hazırladığı GDPNow modeline göre ABD ekonomisinin üçüncü çeyrek büyüme tahmini %5,9’dan %5,6’ya revize edildi.
- ◆ Chicago PMI Ağustos ayında beklentilerin üzerinde bir artışla 42,8’den 48,7’ye yükseldi ancak daralma bölgesinde kalmayı sürdürdü.

Asya

- ◆ Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Çin için 2023 yılı büyüme tahminini %5,6’dan %4,8’e düşürdü.
- ◆ Çin’de Caixin imalat PMI ağustos ayında gerileme beklentilerinin aksine 49,2’den 51,0 seviyesine yükselerek imalat sektörünün yeniden genişleme bölgesine geçtiğini gösterdi.
- ◆ Çin Merkez Bankası, konut alacaklar için asgari peşinat ödemelerinin azaltılacağını ve bankaların mevcut ipotek oranlarını düşürmelerine izin verileceğini açıkladı. İlk kez ev alacakların minimum peşinatının %20, ikinci kez konut alacakların oranının ise en az %30 olacağı, ilk konut alımına ilişkin taban oranın, LPR-20 baz puandan daha düşük olmayacak şekilde, ikinci konut alımına ilişkin taban oranın ise LPR+20 baz puandan daha düşük olmayacak şekilde ayarlanacağı belirtildi.
- ◆ Çin Merkez Bankası, 15 Eylül’den itibaren finansal kurumlara yönelik döviz zorunlu karşılık oranını %6,0’dan %4,0’e düşüreceğini duyurdu.
- ◆ Aralarında büyük devlet kreditorlerinin de bulunduğu Çin bankaları, Pekin’in emlak piyasasını canlandırmak için mortgage faiz oranlarını düşürdüğünü açıklamasının ardından çeşitli yuan mevduat faiz oranlarını düşürdü.

* 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.