



Bugünün Takvimi

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
23 Ağu.	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı - Yıllık (%)	Temmuz		5,0
23 Ağu.	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (bin)	Temmuz	631	617
23 Ağu.	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları - Aylık (%)	Temmuz	2,3	-0,6
23 Ağu.	17:00	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması			
23 Ağu.	22:00	İngiltere	BoE Başkanı Bailey'nin Konuşması			
23 Ağu.		ABD	Jackson Hole Sempozyumu			

FX Market Yenilendi!

Canlı kur takibi,
alarm kurma,
emir verme ve
yeni eklenen
portföyüm özelliklerini
yeni tasarımlarla
keşfetmeye
hemen başlayın.

Fibabanka Mobil'i indirmek için



Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda bu sabah parlamentodaki açıklamalarında finansal piyasalarda istikrarsızlığın devam ettiğini ve BoJ'un durumu yakından izlediğini belirtse de ekonominin istikrarlı bir şekilde %2 enflasyona ilerlemesi ile politika normalleşmesini sürdüreceklərini vurguladı. 31 Temmuz toplantısında BoJ'un yaptığı faiz artırımı ve daha sonra ABD'den gelen endişe verici ekonomik veriler ardından küresel piyasalarda oldukça sert hareketler görölürken, Japonya'da Nikkei endeksi günlük %10'lara varan düşüşler kaydetmişti. Bu gelişmeler ardından BoJ'un daha fazla faiz artıramayabileceği yönünde beklentiler artmıştı. Ancak Ueda'nın bu sabahki açıklamaları önceden öngörölenden daha yavaş olsa da BoJ'un faiz artırımlarına devam edeceğine işaret ediyor. Açıklama ardından yen güçlenirken, USDJPY 145,6 seviyelerinde seyreliyor. Japonya endekslerinde ise alıcılı bir görünüm takip ediyoruz. Dün ABD endeksleri satıcılı kapanışlar gerçekleştirirken, Dow Jones %0,43, S&P500 %0,89 ve Nsadaq %1,67 değer kaybı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD vadeliileri ise pozitif seyreliyor.

ABD'de PMI, ağustos ayı öncü verilerinde imalat sektörü için beklentilerin altında kalarak 48,0 seviyesine gerilerken, hizmet sektörü için 55,2'ye yükselerek beklentileri aştı. Böylece, ABD'de imalat sanayide daralmanın derinleşerek devam ettiği, öte yandan hizmet sektörünün gücünü koruduğu görölüdü. Veriler dolar endeksi için destekleyici olurken, endeks bu sabah 101,3 seviyelerinde seyreliyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3,84 çevresinde hareket ediyor. ABD'de dün ayrıca Fed üyelerinden gelen açıklamaları takip ettik. Üyelerin çoğunluğu verilerin izin vermesi halinde Fed'in bir sonraki toplantısında ilk faiz indirimini yapabileceğine yönelik açıklamalarda bulunurken, bugün piyasalar Fed Başkanı Powell'in TSİ 17.00'de Jackson Hole Sempozyumu'nda yapacağı konuşmada vereceği sinyallere odaklanacak. Powell'in da üyelerin açıklamalarına benzer şekilde eylül ayında ilk indirimin uygun olacağı yönünde değerlendirmeler yapması bekleniyor. Dün Avrupa tarafında da PMI verileri ön plandaydı. Euro Bölgesi için de PMI verileri ABD'ye benzer şekilde imalat sektöründe zayıflamanın derinleştiğine ve hizmet sektörü aktivitesinin genişlediğine işaret etti. Dün Euro Bölgesinde ayrıca Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) açıkladığı çeyreklik ücret artışları verisi açıklandı. Bölgede müzakere edilen ücretler önceki seneye göre %3,55 artış kaydetti. Böylece ücretlerin yıllık artışı önceki çeyrekte görölün %4,74'lük artışın altında kalarak, ECB'nin enflasyon üstünde gördüğü önemli risklerden biri olan ücret artışlarının yavaşladığına işaret etti. Veriler ardından EURUSD 1,1126 seviyelerinde seyreliyor. İngiltere'ye baktığımızda ise dün ABD ve Euro Bölgesinden farklı olarak PMI verileri her iki sektörde de beklentilerin üstünde bir genişlemeye işaret etti. Bugün Jackson Hole'de Powell'in ardından İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Bailey'nin de açıklamalarını takip edeceğiz. Bu sabah GBPUSD 1,3110 seviyelerinde bulunuyor.

BIST100 endeksi dün günü bankacılık hisselerinin desteği ile pozitif kapatmayı başarsa da günlük değer kazancı %0,17 ile sınırlı kaldı. 9.921 seviyesinden kapanış yapan endekste işlem hacmi 84,8 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 33,95, 5 yıllık CDS primi 269,9 seviyelerinde bulunuyor.

Bu sabah ons altın 2.493\$, ons gümüş 29,26\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 77,3\$ seviyelerinde seyrini sürdürürken, Bitcoin 60.800\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1174–1,1205, aşağı yönde 1,1106–1,1060 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3141–1,3205 aşağı yönde 1,3055–1,2997 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.567–2.600\$, aşağı yönde 2.480\$–2.451\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 29,70–30,59\$, aşağı yönde 28,70\$–28,00\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 983\$–1.012\$, aşağı yönde 940\$–907\$seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 34,0000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,2288 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.981–10.161 aşağı yönde 9.708–9.409 seviyeleri öne çıkıyor.

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Tüketici eğilim anketi sonuçlarından hesaplanan tüketici güven endeksi, ağustos ayında %0,6 oranında artarak 76,4 oldu.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, ağustos ayında %50'ye yaklaşan, eylül ayında ise %50'nin altına inen enflasyon oranları görmeyi beklediklerini söyledi. Yılmaz "Son gelişmelere bakıldığında, 2024 yılı için bütçe açığı ve cari açık geçen yıl paylaştığımız OVP tahminlerinden çok daha iyi oranlarda gerçekleşecek. Büyümemiz daha dengeli bir yapıda devam ederken, enflasyon ile mücadeleimiz çok daha güçlü bir zeminde sürdürülecek. Eylül ayında kamuoyu ile paylaşacağımız güncellenmiş OVP'de enflasyon oranlarıyla ilgili son tahminlerimiz ve hedeflerimiz yer alacak." ifadelerini kullandı.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 16 Ağustos ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %37,85 artış gösterdi. (Önceki hafta: %37,32)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 16 Ağustos haftasında bir önceki haftaya göre 55,2 milyar TL azalış ile 1,66 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 49,7 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 16 Ağustos ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 297,6 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'e ise net 1,3 milyar dolar giriş gerçekleştirdi. DİBS'teki girişlerin 1,4 milyar doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 12,1 milyon dolar çıkış görüldü. Böylece 16 Ağustos haftasında toplam net giriş 1,04 milyar dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 16 Ağustos haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1,2 milyar dolar artarak 104 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 101 milyon dolar azalarak 65 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 1,1 milyar dolar artarak 169 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 16 Ağustos ile biten haftada 2,7 milyar dolar artarak 152,9 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 866,2 milyon dolar artarak 58,8 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 1,8 milyar dolar artarak 94,1 milyar dolara yükseldi.
- TCMB haftalık verilerine göre 16 Ağustos haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 9 Ağustos haftasına kıyasla %2,9 artarak 301,2 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %75,2 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %76,6 seviyesine yükseldi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 18 Ağustos itibarıyla yıllık bazda %3,3 arttı. (Önceki hafta: %3,0 artış)
- TCMB'nin Merkez Güncesi isimli blogunda yer alan analize göre son dönemde döviz mevduatlarındaki artışın arkasındaki nedenlerden birinin yaz aylarında cari fazla verilmesi olabileceği değerlendirildi. Araştırmacılar ayrıca, döviz mevduat tutarındaki artışın kur korumalı mevduat bakiyesindeki hızlanan düşüşle uyumlu olduğunu ve tasarruflarda TL tercihinin devam ettiğini belirtti.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), Enpara Bank AŞ'ye faaliyet izni verdi.

Avrupa

- S&P Global ve HCOB'nin öncü verilerine göre Almanya'da imalat PMI ağustos ayında artış beklentilerinin aksine 42,1 seviyesine gerileyerek sektördeki daralmanın derinleştiğini gösterdi. Hizmet PMI da ağustos ayında beklentilerin altında kalarak 51,4'e geriledi.
- HCOB'nin öncü verilerine göre Euro Bölgesinde imalat PMI ağustos ayında 45,8 seviyesinden 45,6 seviyesine gerileyerek sekiz ayın en düşük seviyesine geldi. Öte yandan, hizmet PMI ağustos ayında 51,9'dan 53,3'e yükselerek beklentileri aştı. Böylece, söz konusu dönemde bileşik PMI 50,2'den 51,2'ye yükselerek ekonomik aktivitede genişlemenin ivmelendiğine işaret etti.
- İngiltere'de imalat PMI ağustos ayı öncü verilerinde 0,4 puan artışa 52,5'e yükselerek beklentileri aştı. Hizmet PMI da aynı dönemde beklentilerin üzerinde 0,8 puan artışla 53,3'e ulaştı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından açıklanan verilere göre, işverenler ile işçi sendikaları veya benzer kurumlar arasındaki müzakereler yoluyla belirlenen ücretler ikinci çeyrekte bir yıl öncesine göre %3,55 artarken, ücretlerin yıllık artışı yılın ilk üç ayında kaydedilen %4,74'lük artıştan yavaşlama göstermiş oldu.
- Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 17-18 Temmuz toplantısının tutanaklarında, Konsey üyelerinin eylül toplantısını, para politikasının kısıtlayıcılık seviyesini yeniden değerlendirmek için iyi bir zaman olarak gördükleri belirtildi. Tutanaklarda, yurt içi fiyat baskılarının yüksek kaldığı, hizmet enflasyonunun arttığı ve manşet enflasyonun 2025 yılına kadar hedefin üzerinde kalmasının muhtemel olduğu belirtilirken, bu gelişmelerin, dezenflasyonun son aşamasının daha zorlu olduğuna işaret ettiği ve kaydedilen önemli ilerlemeye rağmen, enflasyonu sürdürülebilir bir şekilde %2 hedefine düşürme görevinin henüz güvence altına alınmadığı değerlendirildi. Enflasyonun sadece kademeli olarak düşmesi nedeniyle, Yönetim Konseyi'nin politika tepkisinin temkinli kalmasını uygun gördüğü açıklanırken, bu durumun, mevcut toplantıda faiz oranlarının sabit tutulmasını desteklediği ifade edildi.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi ağustos ayında geçen aya göre 0,4 puan azalarak -13,4'e geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Martin Kazaks, enflasyonun %2'ye döneceğine olan inancını ve ekonomiye ilişkin endişelerini dile getirerek gelecek ayki toplantıda faiz oranlarında yeni bir indirim tartışmaya hazır olduğunu söyledi. Kazaks, "Şu anda elimizdeki veriler göz önüne alındığında, eylül ayında bir başka faiz indirim tartışmasına çok açığım. Ancak hala ağustos verilerini görmemiz gerekiyor. Genel olarak, önümüzdeki birkaç ay boyunca enflasyon yatay hareket etmeye devam etse bile, bunun daha fazla faiz indirim ile tutarlı olduğunu söyleyebilirim" dedi. Kısa vadede, şu anda %3,75 olan mevduat faizinde birkaç indirim daha yapıldıktan sonra bile para politikasının kısıtlayıcı olmaya devam edeceğini belirten Kazaks, "Mevcut perspektiften bakıldığında, faiz indirimlerine kademeli, adım adım bir yaklaşım en iyisi olacaktır" dedi.

* 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.



- İngiltere'deki GfK tüketici güven endeksi, ağustos ayında -13 seviyesinde sabit kalarak 34 ayın en yüksek seviyesini korudu.

ABD

- Kansas City Fed Başkanı Jeffrey Schmid, faiz oranlarını düşürmeye başlamaya yönelik herhangi bir kararı desteklemeden önce daha fazla ekonomik veri görmek istediğini söyledi. Schmid, enflasyonun doğru yönde ilerlediğini değerlendirirken Fed'in sabırlı olması gerektiğini savundu. Schmid, "Önümüzdeki birkaç hafta içinde gelecek bazı verilere bakmak benim için mantıklı." dedi. Schmid, "Karar verme konusunda dikkatli olmazsak hala talep artışı görebileceğimizi düşünüyorum" ifadelerini de kullandı. Schmid ayrıca faiz oranlarının aşırı kısıtlayıcı olmadığını değerlendirdi.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 17 Ağustos ile biten haftada 232 bine çıkarak piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları da 750 azalışla 236 bine geriledi. Devam eden işsizlik maaşı başvuru sayısı ise 10 Ağustos ile biten haftada 4 bin kişi artarak 1 milyon 863 bine yükseldi.
- ABD'de imalat sanayi PMI, ağustos ayında aylık 1,6 puan azalarak 48,0 ile piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Böylece imalat PMI 8 ayın en düşük değerine indi. ABD'de hizmet sektörü PMI ise ağustos ayında 0,2 puan artarak 55,2'ye yükseldi ve beklentileri aştı. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise ağustosta aylık bazda 0,2 puan düşüşle 54,1'e indi.
- ABD'de ikinci el konut satışları, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak temmuzda aylık bazda %1,3 artışla 3,95 milyona yükseldi. Böylece ikinci el konut satışlarındaki dört aylık düşüş sonlandı. İkinci el konut satış sayısı, temmuzda geçen yılın aynı ayına göre ise %2,5 azaldı. ABD'de ikinci el piyasasında medyan konut fiyatı temmuzda yıllık %4,2 artışla 422 bin 600 dolara ulaştı. Bu değerle ülkede medyan konut fiyatı, üst üste 13. ayda yıllık bazda artış göstermiş oldu.
- ABD'de Demokratların başkan adayı Kamala Harris partinin Ulusal Kongresi'nde yaptığı konuşmada başkan olarak orta sınıfa vergi indirimi getirmeyi hedeflediğini söyledi.
- Boston Fed Başkanı Susan Collins, Fed'in bir resesyonu tetiklemeden enflasyonu düşürebileceğine olan güvenini dile getirdi ve önümüzdeki ay faiz indirimlerine başlanmasını desteklediğinin sinyalini verdi. Collins, "Gereksiz bir ekonomik gerileme olmadan ve sağlıklı olmaya devam eden bir işgücü piyasasıyla hedeflerimize ulaşmanın açık bir yolu olduğunu düşünüyorum.
- Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, önümüzdeki haftalarda açıklanacak ekonomik verilerin Fed'in ilk faiz indiriminin uygun büyüklüğünü belirlemeye yardımcı olacağını söyledi. Harker, "Eylül ayında faizleri aşağı çekme sürecini başlatmamız gerekiyor" dedi. İlk indirimin 25 baz puan mı yoksa 50 baz puan mı olması gerektiğine ilişkin tartışmaya atıfta bulunan Harker, "Şu anda 25 veya 50 puan indirim kampında değilim, daha fazla veri görmem gerekiyor" dedi.

Asya

- Tayland ilk maymun çiçeği vakasını teyit etti. Böylelikle Asya'da ilk kez maymun çiçeği vakası görülmüş oldu.
- Japonya'da yıllık tüketici enflasyonu temmuz ayında gerileme beklentisinin aksine %2,8 seviyesinde sabit kaldı. Taze gıda hariç yıllık çekirdek enflasyon ise %2,7'e yükselirken, taze gıda ve enerji fiyatları hariç enflasyon %2,2'den %1,9'a yavaşladı.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda, yurtiçi ve yurtdışındaki piyasaların istikrarsızlığını koruduğu uyarısında bulunarak, merkez bankasının son faiz artırımı sonrasında bu ayın başlarında yaşanan piyasa çöküşünün ardından yetkililerin durumu son derece yüksek bir dikkatle yakından izleyeceğini söyledi. Ueda, BoJ'un ekonomi istikrarlı bir şekilde %2 enflasyona doğru ilerlediği sürece politika normalleşmesini sürdürmeye devam edeceğini söyledi. Ueda "Parasal genişlemenin derecesini ayarlamak için temel duruşumuzda bir değişiklik yok" dedi. Borsadaki çalkantı sorulduğunda Ueda, potansiyel bir ABD resesyonuna ilişkin endişeleri kilit katalizör olarak gösterdi. Ueda, ABD ekonomisine ilişkin "abartılı" endişelerin o zamandan bu yana hafiflediğini de sözlerine ekledi.

Dünyadan

- UBS, Brent petrol fiyatının gelecek aylarda 85-90 dolar/varil aralığına toparlanmasını beklediğini açıkladı.
- Ekonomik Kalkınma ve İş birliği Örgütü (OECD) tarafından yayınlanan rapora göre, OECD Bölgesi ekonomisi 2024 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki döneme göre %0,5 büyüdü. Söz konusu dönemde G7 ülkelerinde büyüme %0,2'den %0,5'e çıktı. Bölgede yıllık bazda büyüme %1,8 olurken, G7 ülkelerinde büyüme %1,7 seviyesinde gerçekleşti.

* 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.