

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	TÜFE - Aylık (%)	Ağustos	1,8	2,1
10:00	Türkiye	TÜFE - Yıllık (%)	Ağustos	32,6	33,5
10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Ağustos	33,1	34,7
10:00	Türkiye	ÜFE - Aylık (%)	Ağustos	1,7	1,7
10:00	Türkiye	ÜFE - Yıllık (%)	Ağustos	24,2	24,2
10:30	EB	ECB Başkanı Lagarde'in Konuşması			
10:55	Almanya	Hizmetler PMI	Ağustos-F	50,1	50,1
11:00	EB	Hizmetler PMI	Ağustos-F	50,7	50,7
11:30	İngiltere	Hizmetler PMI	Ağustos-F	53,6	53,6
12:00	EB	ÜFE - Aylık (%)	Temmuz	0,2	0,8
12:00	EB	ÜFE - Yıllık (%)	Temmuz	-0,1	0,6
16:00	ABD	Fed Üyelerinden Musalem'in Konuşması			
16:15	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Parlamento'da Konuşacak			
17:00	ABD	JOLTS Yeni İş Açılışları (bin)	Temmuz	7373	7437
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri - Aylık (%)	Temmuz	-1,4	-4,8
17:00	ABD	Ulaştırma Hariç Fabrika Siparişleri - Aylık (%)	Temmuz	0,4	0,4
17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri - Aylık (%)	Temmuz-F	-2,8	-2,8
17:00	ABD	Ulaştırma Hariç Mal Siparişleri - Aylık (%)	Temmuz-F	1,1	1,1

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



App Store'dan
Google Play
AppGallery

Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Uzun vadeli devlet tahvillerindeki satış baskısı Japonya tahvillerine de sıçrarken, Japonya'nın 30 yıllık tahvil faizi neredeyse 8 baz puan arttı. Dün Avrupa'da başlayan, ABD'de devam eden ve bugün Asya seansında süren bütçe ve borç endişeleri hisse senetlerinde de satışları tetikliyor. Asya genelinde satıcı seyrirler izlenirken, dün ABD endeksleri de negatif kapanışlar gerçekleştirdi. ABD hisselerindeki satışlarda, ABD Başkanı Trump'ın gümrük vergilerinin çoğunun yasa dışı olarak uygulandığı yönündeki federal mahkeme kararını bozma umuduyla Yüksek Mahkeme'den hızlandırılmış bir karar talep edeceğini söylemesi de etkili oldu. Dow Jones %0,55, S&P500 %0,69 ve Nasdaq %0,82 değer kaybı ile dün günü tamamladı. Bu sabah hem ABD hem Avrupa vadelilerinin karışık seyrettiğini görüyoruz.

Küresel piyasalarda devlet tahvili satış dalgası sürerken, dün ABD'den iki önemli veri takip ettik. ISM imalat PMI endeksi ağustosta 48,7'ye yükselse de beklentilerin ve eşik değerin altında kalarak imalat sektörünün daralmaya devam ettiğine işaret etti. Bununla birlikte inşaat harcamaları temmuzda beklentilere paralel şekilde önceki aya göre %0,1 düştü. Bu iki veri ardından Atlanta Fed ABD ekonomisinin üçüncü çeyrek büyümesine ilişkin beklentisini aşağı revize etti. Kurum geçen Cuma %3,5'e yükselttiği büyüme tahminini %3,0'e çekti. Avrupa tarafında ise Euro Bölgesi enflasyonu gündemdedi. Ağustosta aylık enflasyon beklentilerin üzerinde kalarak %0,2 olurken, yıllık enflasyon da %2,1 ile hedefin hafif üstünde çıktı. Bununla birlikte dün uzun vadeli İngiltere tahvilleri 1998'den bu yana en yüksek seviyelerine yükselirken, dolar da yükselişe geçti. Dolar endeksi 98,4 seviyelerinde, 1,17 üstünden gerileyen EURUSD ise 1,1634 seviyelerinde bulunuyor. Majör para birimleri arasında en sert düşüşü gösteren GBPUSD ise 1,3372'lerde seyreliyor. Bugün de yurtdışının ekonomik gündemi oldukça yoğun olacak. ABD'de haftanın gündemi olan istihdam verilerinden ilkinin, JOLTS yeni iş açılışlarını takip edeceğiz. JOLTS verileri ile açıklanacak fabrika siparişleri de ekonomik aktivite açısından önemli sinyaller verecektir. Avrupa tarafına baktığımızda ise Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'in açıklamalarının yanı sıra, Euro Bölgesinin üretici enflasyonunu takip edeceğiz. İngiltere tarafında ise Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey, Başkan Yardımcısı Clare Lombardelli ve diğer üyelerden Alan Taylor ve Megan Greene, Parlamento'da Hazine Komitesi'nin huzuruna çıkacak.

İstanbul'da, 8 Ekim 2023 tarihinde gerçekleştirilen CHP İstanbul İl Kongresi'nin iptali için açılan davada mahkeme, oluşturduğu ara karar ile CHP İstanbul İl Başkanı Özgür Çelik ve yönetiminin görevden alınmasına karar verdi. Kararı takiben Borsa satış baskısı altında kalırken, BIST100 endeksinde kayıplar %5'i, bankacılık endeksinde %7'yi aştı. 10.616 seviyelerine kadar gerileyen BIST100 günü %3,57 değer kaybı ile 108.887 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 208,7 milyar TL ile 20 Mart'tan bu yana en yüksek düzeyde gerçekleşti. Karar ile 5 yıllık CDS primi de yükselirken, bu sabah 270 seviyelerinde hareket ediyor. Dolar/TL ise 41,16 çevresinde bulunuyor. Bugün yurt içinde açıklanacak enflasyonun ağustosta aylık bazda yavaşlayarak %1,75 olması, yıllık bazda da %32,59'a gerilemesi bekleniyor.

Ons altın bu sabah 3.546\$ ile yeni rekoruna ulaşırken, ons gümüş 40,70\$ ile dünkü seviyelerine yakın hareket ediyor. Brent petrol 69,0\$, Bitcoin 110.800\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1734–1,1779, aşağı yönde 1,1600–1,1574 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3504–1,3594, aşağı yönde 1,3338–1,3262 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.565\$–3.716\$, aşağı yönde 3.435\$–3.339\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 41,47\$–42,15\$, aşağı yönde 39,55\$–38,50\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.436\$–1.533\$, aşağı yönde 1.341\$–1.298\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 3.050\$–3.091\$, aşağı yönde 2.931\$–2.890\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 35,57\$–36,72\$, aşağı yönde 33,70\$–32,82\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 41,2500, aşağı yönde MOST indikatörü 40,3167 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.605–11.791, aşağı yönde 10.616–10.302 seviyeleri öne çıkıyor.

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Citigroup ekonomistleri, Türkiye'de 'hafif bir resesyon' beklediklerini ifade etti. Kurum ekonomistleri, Türkiye'de ikinci üç aylık dönemde manşet büyümenin 'faaliyetlerdeki temel zayıflığı' maskeleyeceğini belirtti. Ekonomistler raporda, "Temmuz-Ağustos döneminde imalat PMI'sında gözlenen belirgin düşüş ve işgücü piyasası dinamiklerinde (özellikle istihdam yaratmada) devam eden zayıflık, ekonomik faaliyette öngörülen düşüşün habercisi niteliğinde" ifadesini kullandı.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, "Enflasyonda yılı hedeflerimize uygun bir rakamla tamamlayacağımızı düşünüyoruz" dedi. Erdoğan, ekonomide özellikle son 2-3 aydır olumlu döngüye girdiklerini belirtirken, "Mart-Haziran döneminde hem içeride hem dışarıdaki birtakım gelişmeler tabii ki etkiledi. Ama bunlar geride kaldı. Hemen hemen bütün alanlarda tekrar güçlü, olumlu döndük" diye konuştu.
- İstanbul'da, 8 Ekim 2023 tarihinde gerçekleştirilen CHP İstanbul İl Kongresi'nin iptali için açılan davada mahkeme, oluşturduğu ara karar ile CHP İstanbul İl Başkanı Özgür Çelik ve yönetiminin görevden alınmasına karar verdi. İstanbul 45. Asliye Hukuk Mahkemesi verdiği kararda, Çelik ile birlikte il yönetim kurulu asıl ve yedek üyeleri ile il disiplin kurulu asıl ve yedek üyelerinde görevlerinden uzaklaştırılmalarına karar verdi. CHP İstanbul İl Kongresi'nin iptal edilmesinin ardından BIST 100 endeksinde %5'e varan düşüş görüldü.
- Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan, "Kurul politika faizine ilişkin atılacak adımları enflasyon gerçekleştirmelerini, ana eğilimini ve beklentilerini göz önünde bulundurarak öngörülen dezenflasyonun gerektirdiği sıklığı sağlayacak şekilde belirleyecektir" dedi.

Avrupa

- Euro Bölgesinde ağustos ayı öncü enflasyon verileri enflasyonun aylık %0,2 ile beklentilerin üzerinde kaldığını, yıllık bazda da %2,1'e yükseldiğini gösterdi. Euro Bölgesi'nde Ağustos çekirdek enflasyonu da yıllık bazda %2,3 ile yatay seyir izledi. Enflasyonun ana bileşenlerine bakıldığında, ağustos ayında en yüksek yıllık enflasyon %3,3 ile gıda, alkol ve tütün ürünlerinde oldu. Bunu %3,2 ile hizmet sektörü, %0,8 ile de enerji dışı endüstriyel ürünler takip ediyor.
- Almanya Başbakanı Friedrich Merz, ülkesinin şu anda Ukrayna'ya barış gücü gönderme konusunda somut bir planı olmadığını belirterek, "Ateşkes sağlanana kadar Ukrayna'ya asker gönderilmeyecek ve sonrasında da ülkemiz için bu konuda ciddi çekincelerim var. Ukrayna'nın Rusya'nın saldırganlığına karşı mücadelesinde ona yardım ediyoruz. Bu, en önemli güvenlik garantisidir" dedi.

ABD

- Hedge fon milyarderi Ray Dalio, Donald Trump'ın Amerika'sının 1930'lar tarzı otokratik politikalara doğru sürüklendiği uyarısında bulundu. Dalio yatırımcıların Başkan Trump'tan çok korktuklarını ve seslerini çıkaramadıklarını söyledi.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın, ipotek dolandırıcılığı yaptığı iddiaları üzerine Fed Yönetim Kurulu Üyesi Lisa Cook'u görevden almaya yönelik hamlesinin ardından, önde gelen ekonomistler yazdıkları mektupla Cook'a desteklerini açıkladı. Ekonomistler, Fed yöneticilerinin görevden alınması için çıkan yüksek olduğunu ve seçilmiş yöneticilerin merkez bankasının bağımsızlığını zedeleyecek eylem ve söylemlerden kaçınmaları gerektiğini belirtti.
- ABD'de ISM imalat PMI ağustosta sınırlı artışla 48'den 48,7'ye yükseldi. Endeks bu yükselişe rağmen daralma bölgesinde kaldı. Üretim endeksi 3,6 puan düşerek 47,8'e gerilerken istihdam endeksi yükseldi ancak pandemiden beri en düşük seviyelerde kalmayı sürdürdü. ISM yeni siparişler endeksi ise 4,3 puan artarak geçen yılın başından bu yana en büyük artışını kaydederek 51,4'e çıktı.
- ABD'de mevsim etkisinden arındırılmış inşaat harcamaları, Temmuz'da bir önceki aya kıyasla yüzde 0,1 azalarak 2,13 trilyon dolar oldu. İnşaat harcamaları, temmuzda yıllık bazda ise %2,8 azalış kaydetti.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2025 yılı üçüncü çeyrek büyüme tahminini %3,5'ten %3,0'e indirdi.
- ABD, Taiwan Semiconductor Manufacturing Company'nin (TSMC) çip ekipmanlarını Çin'e lisanssız sevk etme yetkisinin iptaline karar verdi.
- ABD Başkanı Donald Trump, gümrük vergilerinin çoğunun yasadışı olduğuna karar veren temyiz mahkemesi kararının bozulması için Yüksek Mahkeme'den "hızlandırılmış karar" talep edeceğini söyledi.
- Fed Yönetim Kurulu üyesi Lisa Cook, mortgage (ipotek) beyanlarındaki tutarsızlıkların 2022'deki onay sürecinde Beyaz Saray ve ABD Senatosu tarafından tamamen bilindiğini ve şimdi görevden alınma gerekçesi olarak kullanılamayacağını savundu.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent'in, bir sonraki Fed başkanını belirlemek üzere cuma günü mülakatlara başlayacağı ve sürecin önümüzdeki haftaya sarkacağı bildirildi.
- ABD Başkanı Donald Trump, sosyal medyada dolaşan sağlık durumunun kötü olduğuna ilişkin haberleri yalanlayarak, geçtiğimiz İşçi Bayramı hafta sonunda oldukça aktif olduğunu belirtti.

Asya

- ABD Başkanı Donald Trump, Çin'in askeri gücünü sergilediği geçit törenine ev sahipliği yaptığı dönemde Çin, Kuzey Kore ve Rusya liderlerini ülkesine karşı komplo kurmakla suçladı.
- Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Kazuo Ueda, Başbakan Shigeru Ishiba ile yaptığı görüşmede ekonomi ve piyasalara ilişkin çeşitli konuları, özellikle de döviz kuru hareketlerini değerlendirdi. Ueda, döviz kurlarının temel ekonomik göstergeleri yansıtarak istikrarlı bir şekilde hareket etmesinin arzu

* 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.



edildiğini ifade etti. Ueda ayrıca, ekonomi ve fiyatların bankanın öngörülerıyla paralel seyretmesi durumunda faiz artırımına yönelik duruşlarında herhangi bir değişiklik olmadığını yineledi.

- ♦ Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkan Yardımcısı Ryozo Himino, Trump yönetiminin son gümrük vergisi artışlarını sadece ekonomik stratejinin değil daha geniş bir sosyo-politik hareketin parçası olarak çerçeveledi. Himino, ABD'nin yaklaşımını geleneksel ekonomik düşünceden ayrılarak siyasi, ekonomik ve kültürel hedefleri harmanlayan "bütüncül" bir gündem olarak tanımladı. Serbest ticaret yaygın bir şekilde övülürken, ABD'nin bir süper güç olarak ortaklarının sınırlı misillemesine güvenerek ılımlı tarifeleri stratejik olarak kullanabileceğini belirtti.
- ♦ Çin'de S&P Global tarafından derlenen RatingDog Hizmetler PMI, temmuz ayındaki 52,6 seviyesinden 53,0'a yükselerek 15 ayın en yüksek seviyesine ulaştı

Dünyadan

- ♦ Rusya Dışişleri Bakanı Sergei Lavrov, Ukrayna ile müzakerelerin devam etmesini beklediklerini ancak kalıcı barış için yeni sınır, toprak gerçekliklerin tanınması ve uluslararası hukukta resmileştirilmesi gerektiğini belirtti.

** 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.*