

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Ekonomi Güven Endeksi	Ağustos	-7,4	99,8
10:00	Türkiye	Diğ Ticaret Dengesi (milyar \$)	Temmuz	-10,4	
10:55	Almanya	İşsizlik Oranı (%)	Ağustos	6,4	6,4
12:00	EB	Ekonomi Güven Endeksi	Ağustos	97,6	96,9
12:00	EB	Reel Kesim Güven Endeksi	Ağustos	-5,1	-6,1
12:00	EB	Tüketici Güven Endeksi	Ağustos-F	-15,5	-15,5
16:45	ABD	Chicago İmalat PMI	Ağustos	57,9	57,6
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Ağustos-F	51,0	51,0
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi (%)	Ağustos-F	4,3	
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Uzun Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Ağustos-F	3,3	
17:00	ABD	Fed Başkanı Warsh'un Konuşması			
17:00	ABD	Jackson Hole Sempozyumu			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Küresel piyasalarda gözler bugün Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Jackson Hole'da yapacağı konuşmaya çevrilirken, Asya borsaları kritik mesajlar öncesinde pozitif seyreliyor. ABD endeksleri ise teknoloji hisselerindeki güçlü performans ve Nvidia'nın güçlü bilançosunun desteğiyle günü yükselişle tamamladı. Dow Jones %0,20, S&P 500 %0,72 ve Nasdaq %1,72 değer kazandı. Bu sabah ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde karışık bir görünüm takip ediliyor.

Kansas City Fed'in düzenlediği Jackson Hole Sempozyumu'nun ikinci gününde Fed Başkanı Kevin Warsh'ın TSİ ile 17:00'de vereceği mesajlar piyasaların ana gündemini oluşturuyor. Konuşma öncesinde dolar endeksi 99,20 seviyesinde işlem görürken ABD tahvil getirilerinde sınırlı yükselişler izleniyor. 2 yıllık getiri %4,23, 10 yıllık %4,68 ve 30 yıllık %5,20 seviyesinde bulunuyor. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvurularının 203 bine gerilemesi işgücü piyasasının dirençli görünümünü koruduğuna işaret ederken, temmuz ayı mal ticareti açığı %17,2 artışla 118,8 milyar dolara yükseldi. Fed cephesinde ise şahin mesajlar gelmeye devam ediyor. Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack enflasyonla mücadele için harekete geçme zamanının geldiğini belirtirken, Kansas City Fed Başkanı Jeff Schmid mevcut faiz seviyesinin ekonomiyi yeterince kısıtlamadığını ve Fed'in enflasyonu %2 hedefine döndürmek için daha fazla adım atması gerektiğini söyledi. Boston Fed Başkanı Susan Collins ise son enflasyon verilerinin karışık olmasına rağmen detaylarda umut verici sinyaller bulunduğunu ifade ederek daha ılımlı bir tutum benimsediğini gösterdi. Bugün ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici anketinin final verileri takip edilecek. Avrupa'da ECB'nin temmuz toplantısı tutanaklarında yetkililerin "ılımlı kısıtlayıcı" para politikasının gerekliliğini tartıştığı ve bazı üyelerin faiz artışını desteklediği görülürken, EUR/USD 1,1645 seviyesinde bulunuyor. Almanya işsizlik oranı ile Euro Bölgesi ekonomik güven endeksi günün öne çıkan Avrupa verileri olacak.

Yurt içinde BIST100 endeksi dün %0,24 düşerek günü 14.575 puandan tamamlarken, işlem hacmi 180,7 milyar TL ile 20 Ağustos'tan bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Bu sabah dolar/TL 48,24 seviyelerinde işlem görürken, 5 yıllık CDS primi 220 seviyesinde bulunuyor.

Kıymetli madenler ise Fed Başkanı Kevin Warsh'un Jackson Hole konuşması öncesinde bant hareketine devam ediyorlar. Ons altın bu sabah 4.580\$, ons gümüş ise 68,80\$ seviyelerinde işlem görüyor. İran'ın Hürmüz Boğazı'nı açmak için şartlar listesi hazırladığı haberiyle yükselen Brent petrol 89,2\$ seviyelerinde bulunuyor. Bitcoin de 79.966\$ seviyelerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- **EURUSD:** yukarı yönde 1,1721–1,1799, aşağı yönde 1,1630–1,1574 seviyeleri öne çıkıyor.
- **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3606–1,3655, aşağı yönde 1,3544–1,3483 seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Altın:** yukarı yönde 4.665\$–4.718\$, aşağı yönde 4.552\$–4.433\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Gümüş:** yukarı yönde 69,85\$–71,55\$, aşağı yönde 67,85\$–65,60\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Platin:** yukarı yönde 1.906\$–1.942\$, aşağı yönde 1.830\$–1.782\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Paladyum:** yukarı yönde 1.373\$–1.428\$, aşağı yönde 1.244\$–1.180\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **XAUEUR:** yukarı yönde 4.081€–4.156€, aşağı yönde 3.911€–3.823€ seviyeleri öne çıkıyor.
- **XAGEUR:** yukarı yönde 60,63€–61,72€, aşağı yönde 58,30€–56,61€ seviyeleri öne çıkıyor.
- **USDTRY:** yukarı yönde 48,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 47,1409 seviyesi öne çıkıyor.

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

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Commerzbank ekonomisti Tatha Ghose, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tahminlerinin temel amacının piyasa beklentilerini çapalayarak istikrar sağlamak olduğunu, ancak mevcut tabloda TCMB'nin gecikmeli olarak teslim olduğunu ifade etti. Ghose, özel sektör ekonomistlerinin enflasyon tahminlerini sürekli olarak merkez bankasından önce güncellediği bir ortamda, TCMB'nin yalnızca Enflasyon Raporu dönemlerinde güncelleme yapmasının piyasadaki algıyı olumsuz etkilediğini belirtti. Bu durumun devam etmesi halinde, piyasa aktörlerinin Enflasyon Raporlarını ve orta vadeli hedefleri dinamik bir tahmin aracı olarak değil, sadece dönemsel sunum belgeleri olarak görmeye başlayacağı uyarısında bulundu. Ghose raporda, "Her yıl benzer bir tabloyla karşılaşıyoruz: Türkiye Merkez Bankası yıl başında iyimser bir tahminle yola çıkıyor, ancak hedef yaklaştıkça ve ilk rakam inandırıcılığını yitirdikçe tahmini kademeli olarak yukarı revize ediyor" değerlendirmesinde bulundu.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, yapılan yeni düzenlemeyle kredi koşullarını tam olarak karşılayamayan esnafın da finansmana erişiminin kolaylaştırıldığını belirtti. Şimşek "Esnafımızın finansmana erişimini güçlendirmeyi sürdürüyoruz" dedi.
- Morgan Stanley yayımladığı raporda, Türk bankacılık sektörü için "ihtiyatlı olumlu" bir duruş sergilediğini bildirdi. TCMB'nin fonlama maliyetlerini %37 seviyesindeki ana politika faizine çekerek fonlama kanalını yeniden açmasının bankaların maliyet baskısını hafiflettiği ifade edildi. Yetkililerin faiz indirim döngüsüne başlamasıyla birlikte fonlama maliyetlerinin düşeceği, net faiz marjları ile özkaynak kârlılığının makul seviyelerin üzerine çıkacağı öngörülüyor. Bu durumun döviz bazlı getiriler için elverişli bir zemin yarattığı vurgulanırken, sektördeki kâr toparlanmasının yılın ikinci yarısından itibaren belirginleşeceği kaydedildi.
- Ağrı'nın Diyadin ilçesindeki Mollakara Altın Madeni'nin açılış töreninde konuşan Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, tesiste bu yıl 1 ton, gelecek yıl 3 ton altın üretileceğini, 5 yıllık süreçte ise 17 tona yakın üretim hedeflendiğini açıkladı.
- Yılmaz, yatırımın Türkiye'nin yerli altın üretimini %10 artıracığını ve 5 yılda cari açığı 2,5 milyar dolar azaltacağını söyledi.
- Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) Genel Müdürü Dr. Ekrem Ankan, MKK'de sicil numarası bulunan bakiyeli kripto varlık yatırımcısı sayısının 3,5 milyona yaklaştığını açıkladı.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 21 Ağustos ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %36,45 artış gösterdi. (Önceki hafta: %36,43)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 21 Ağustos haftasında bir önceki haftaya göre 4 milyon TL azalış kaydetti ve sıfırlandı. Böylece, 2021 yılında devreye alınan KKM süreci 5 yıl ardından sona erdi.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 21 Ağustos ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 150,2 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'ten ise net 821,2 milyon dolar çıkış gerçekleşti. DİBS'teki çıkışların 1,2 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 146 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 21 Ağustos haftasında toplam net çıkış 525 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 21 Ağustos haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 4,8 milyar dolar artarak 149,3 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1,1 milyar dolar artarak 84,7 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 5,9 milyar dolar artarak 234 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 21 Ağustos ile biten haftada 4,9 milyar dolar artarak 188,4 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 5,9 milyar dolar artarak 114,2 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 937,8 milyon dolar azalarak 74,2 milyar dolara geriledi.
- TCMB haftalık verilerine göre 21 Ağustos haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 14 Ağustos haftasına kıyasla %7,4 artarak 688,8 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %44,4 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %46,5 seviyesine yükseldi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 23 Ağustos itibarıyla yıllık bazda %1,9 arttı. (Önceki hafta: %0,6 artış)
- BDDK ve TCMB verileri üzerinden Bloomberg HT tarafından yapılan hesaplama göre, Türkiye'de carry trade pozisyonlarının büyüklüğü 21 Ağustos haftası itibarıyla 2,9 milyar dolar arttı. Bu son artışla birlikte toplam büyüklük 65,3 milyar dolara çıkarak rekor tazeledi.
- Halkbank, sermayesinin yüzde 25 artırılmasını öngören ikincil halka arz kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuruda bulundu.
- SPK payların ilk halka arzına ilişkin başvuruların sonuçlandırılmasında öncelik verilecek kriterlere ilişkin kurul ilke kararı aldı. Yapılan halka arz başvuruları, belirlenen 3 kriterden en az birinin sağlanması ve ortaklık tarafından talep edilmesi halinde, öncelik verilerek sonuçlandırılabilir.

Avrupa

- Almanya'da tüketici güveni, ekonomik ve finansal görünümdeki iyileşmenin etkisiyle eylül ayı için beklentilerin üzerinde artış göstererek toparlanma eğilimini sürdürdü. Eylül ayı için öngörülen endeks değeri bir önceki aya kıyasla 2,8 puan artarak eksi 26,6 puana yükseldi. Analistler, endeksin sabit kalmasını bekliyordu. Tüketici güvenindeki bu belirgin yükselişte, tasarruf eğilimindeki hafif düşüşe rağmen tüketicilerin gelir beklentisindeki güçlü artış belirleyici oldu. Gelir beklentisi endeksi, 16,2 puanlık artışla 1,7 değerine ulaşarak son 6 ayın en yüksek seviyesini gördü. Tüketicilerin ülke ekonomisine yönelik beklentileri de olumlu sinyaller vermeye devam etti. Ekonomik beklenti endeksi 2,4 puan artışla eksi 3,9 puana yükselerek üst üste dördüncü ayında da artış kaydetti.

* 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.



- Danske Bank, ECB'ye ilişkin faiz beklentisini revize ederek 2027'de artık faiz indirimi beklemediğini açıkladı. Banka, ECB'nin eylül ayında 25 baz puanlık son bir faiz artışı gerçekleştirerek mevduat faizini %2,50'ye yükselteceği tahminini korudu. Ancak daha önce 2027'de faizin %2,00'ye indirilmesini bekleyen Danske, yeni tahmininde %2,50 seviyesinin 2027 boyunca korunacağını öngördü.
- Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 22-23 Temmuz tarihlerinde yapılan toplantısının tutanaklarına göre, banka yetkilileri, enflasyonun %2 hedefine dönmesini sağlamak için "ılımlı kısıtlayıcı" para politikasının gerekli olup olmadığını tartıştı. Bazı yetkililer "ilave faiz artışının gerekmediği bir durumun ortaya çıkma olasılığının düşük olduğunu" gerekçe göstererek geçen ay faiz artırımını desteklediler. Ancak yayımlanan toplantı özetlerinde, enflasyonun kalıcılığına ilişkin belirsizliğin yüksek olması nedeniyle, tüm üyelerim, politika faiz oranlarını değiştirilmeme kararını desteklemeye hazır olduğu vurgulandı.

ABD

- ABD Adalet Bakanlığı, Amerikan devlet kurumlarını ve kritik altyapıları hedef alan siber saldırılarda Çin devletiyle bağlantılı bilgisayar korsanlarını suçladı.
- Kansas City Fed Başkanı Jeff Schmid, mevcut faiz seviyesinin ABD ekonomisini yeterince kısıtlamadığını ve enflasyon %2 hedefinin üzerinde seyrederken Fed'in yapması gereken daha çok iş olduğunu söyledi. Schmid, kısa vadeli faiz seviyelerinin "destekleyici" olabileceğini belirterek, Temmuz toplantısında faiz artırımını savunan üyelerle aynı görüşte olduğunu ifade etti. Schmid, enflasyonun gerilememesi halinde ilave parasal sıkılaştırmanın gerekli olacağını yineledi. Ayrıca yaklaşan ara seçimlerin Fed'in kararlarını etkilemeyeceğini vurgulayarak, para politikası kararlarının tamamen ekonomik verilere göre alınacağını söyledi. Schmid, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın temmuz ayındaki basın toplantısının ardından Fed'in kredibilitesinin zedelenmediği yönündeki değerlendirmelere ise katılmadığını ifade etti.
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, son verilerin enflasyon tarafında tablonun "kötü olmadığını" belirterek, enflasyonun %2 hedefine dönmesi halinde gösterge faiz oranının %3 seviyesine kadar gerileyebileceğini söyledi. Ancak Goolsbee, bu senaryonun tamamen enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde %2 hedefine doğru gerilemesine bağlı olduğunu altını çizdi. Teorik olarak gümrük vergilerinin tek seferlik bir fiyat artışına yol açması gerektiğini belirten Chicago Fed Başkanı, "Ancak bu durum yalnızca yeni vergiler eklenmediği ve süreç tek seferde tamamlandığı sürece geçerlidir" uyarısında bulundu.
- ABD'de mal ticareti açığı, temmuzda aylık bazda %17,2 artarak 118,8 milyar dolara çıktı. Piyasa beklentisi, mal ticareti açığının bu dönemde 100,8 milyar dolar olması yönündeydi. Mal ihracatı temmuzda 6 milyar dolar azalışla 199,4 milyar dolara gerilerken, mal ithalatı 11,4 milyar dolar artışla 318,2 milyar dolara yükseldi. Aynı dönemde toptan stoklar aylık bazda %1,3 artarak 959,1 milyar dolara ulaştı. Perakende stokları da aylık bazda %0,7 artarak 838,5 milyar dolar oldu.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 22 Ağustos ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 4 bin kişi düşerek 203 bine geriledi. Piyasa beklentisi, işsizlik maaşı başvuru sayısının bu dönemde 208 bin olması yönündeydi. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuru sayısı ise bin 250 artarak 205 bin 500 oldu. Devam eden işsizlik maaşı başvurularının sayısı da 15 Ağustos ile biten haftada önceki haftaya göre 18 bin düşerek 1 milyon 778 bine indi.
- Kansans city fed imalat endeksi beklentilere paralel 10 oldu.
- Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack, yetkililerin enflasyonu kontrol altına almak için harekete geçme zamanının geldiğini yineledi. Hammack, geçen ayki toplantıda faiz oranlarının çeyrek puan artırılmasını savunarak muhalif görüş bildiren üç yetkiliden biriydi.
- Boston Fed Başkanı Susan Collins son enflasyon verilerinin karışık ve manşet verinin beklentilerinin üzerinde olmasına rağmen ayrıntılarda umut verici işaretler olduğunu söyledi. Son PCE raporunun ise mevcut para politikasının kısıtlayıcı olduğu ve kademeli dezenflasyona yol açacağı yönündeki genel görünümü değiştirmediğini söyledi.

Asya

- Taze gıda fiyatlarını hariç tutan Tokyo çekirdek tüketici fiyat endeksi ağustosta yıllık bazda %1,8 arttı. Manşet tüketici enflasyonu ise ağustosta yıllık %1,9, aylık bazda ise %0,2 oldu. Taze gıda ve enerji fiyatlarını dışarıda bırakan ve BOJ'un eğilim enflasyonunu izlemek için yakından takip ettiği gösterge ise ağustosta %2,0 arttı. Bu oran temmuzdaki %1,8'lik artışın üzerinde gerçekleşti ve fiyat baskılarının sürdürüldüğüne işaret etti.

Dünyadan

- Kremlin Sözcüsü Dmitriy Peskov, Ukrayna krizinin çözümüne ilişkin barış müzakerelerine açık olduklarını belirterek "Rusya, (Ukrayna'yla ilgili) hedefe barışçıl yollarla ulaşmayı tercih ediyor" dedi. Ukrayna Devlet Başkanlığı Ofisi Başkanı Kirilo Budanov'un "Rus ve Ukrayna heyetlerinin eylülde bir araya gelebileceği" yönündeki açıklamasını değerlendiren Peskov, bu konuda bilgi sahibi olmadığını kaydetti. Peskov, "Amerikalılarla (Ukrayna konusunda) çalışma düzeyinde temaslar sürdürülüyor. Elbette barış müzakerelerine açığız" ifadelerini kullandı.
- Rusya-Ukrayna savaşının şiddetlenebileceği ve Karadeniz'den tahıl sevkiyatının daha fazla aksayabileceği endişesi, Chicago buğday vadeli işlemlerini Temmuz 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye çıkardı.
- ABD Başkanı Donald Trump, Hürmüz Boğazı'nın açık olduğunu ve tankerlerin petrol taşımaya devam ettiğini belirterek "(İran'la) Konuşacak pek bir şey yok, onlarla konuşmak istemiyoruz. Görüşmek ya da başka bir şey yapmak niyetinde değiliz." dedi. İran'ın şu anda ciddi bir ekonomik sıkıntı içinde olduğunu ve askerlerin maaşının ödenemediğini savunan Trump, Tahran'ın askeri kapasitesinin de büyük ölçüde tahrip edildiğini ileri sürdü.
- İki ABD'li yetkilinin Axios'a verdiği bilgiye göre, Trump yönetimi, Güney Amerika ülkesinin muazzam petrol kaynaklarında mülkiyet payı edinmek amacıyla Venezuela'nın geçici hükümetiyle görüşmeler yürütüyor.

* 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.