

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	İmalat PMI	Eylül		47,8
10:55	Almanya	İmalat PMI	Eylül-F	40,3	40,3
11:00	EB	İmalat PMI	Eylül-F	44,8	44,8
11:30	İngiltere	İmalat PMI	Eylül-F	51,5	51,5
12:00	Türkiye	İTO Perakende Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Eylül		1,73
12:00	Türkiye	İTO Toptan Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Eylül		0,98
12:00	EB	TÜFE - Aylık (%)	Eylül-Ö	0,0	0,1
12:00	EB	Tahmini TÜFE - Yıllık (%)	Eylül-Ö	1,9	2,2
12:00	EB	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Eylül-Ö	2,7	2,8
16:45	ABD	İmalat PMI	Eylül-F	47,0	47,0
17:00	ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık (%)	Ağustos	0,2	-0,3
17:00	ABD	JOLTS Yeni İş Açılışları (bin)	Ağustos	7660	7673
17:00	ABD	ISM İmalat PMI	Eylül	47,6	47,2
	ABD	Fed Üyelerinden Bostic'in Konuşması			
		Çin ve Hong Kong'da Piyasalar Resmî Tatil Sebebiyle Kapalı Olacak			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çin ve Hong Kong'un resmi tatil sebebiyle kapalı olduğu günde Japonya Nikkei endeksi %1,87 pimli seyreliyor. Japonya'da bu sabah açıklanan Tankan endeksi ise iş dünyasının artırılan faizlerden etkilenmediğine işaret etti. ABD endeksleri dün günü pozitif tamamladılar. Dow Jones endeksi %0,04 artarken S&P500 %0,42 ve Nasdaq ise %0,38 değer kazandılar. Bu sabah ise ABD vadeliileri güne yatay bir başlangıç yapmış bulunuyor. Avrupa vadeliileri ise karışık seyreliyor.

Fed üyesi Michelle Bowman önceki hafta yaptığı açıklamalara paralel olarak enflasyonun merkez bankasının %2 hedefinin rahatsız edici derecede üzerinde kalmaya devam ettiğini ve faiz oranlarının düşürülmesinde ölçülü bir yaklaşımın gerekliliğini desteklediğini yineledi. Powell'da dün yaptığı açıklamada faiz indirimlerinde aceleci olmayacaklarını söylerken işgücü piyasasında daha fazla yavaşlamanın gerekli olmadığına inandığını belirtti. Fed'in bir sonraki toplantısına yönelik ipucu vermeyen Powell para politikası kararlarının ekonomik verilerin gelişimine bağlı olarak şekilleneceğini söyledi. Bu sabah ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,78, dolar endeksi ise 100.820 seviyesinde bulunuyor. Dün açıklanan veriler İngiltere ekonomisinin geçen yılki resesyondan ardından zayıf bir toparlanma gösterdiğine işaret etti. Almanya'da ise yıllık %1,8 olarak açıklanan AB uyumlu enflasyon verisi Şubat 2021'den bu yana ilk kez Avrupa Merkez Bankası'nın %2'lik hedefinin altına inerken Avrupa Parlamentosu Ekonomik ve Parasal İşler Komitesi oturumunda konuşan Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde enflasyonun hedefe gerileyeceği konusunda güvenlerinin arttığını belirtti. Belirlenmiş bir faiz patikalarının olmadığını yineleyen Lagarde, açıklamasında gelen verilere göre karar vereceklerinin altını çizdi. Ekim ayında faiz indirimi kapısının kapanmaması EURUSD paritesinde baskı yaratırken bu sabah parite 1,1138 seviyesinde bulunuyor. Veri akışının yoğun olacağı bugün Almanya, Euro Bölgesi (EB), İngiltere ve ABD'den imalat PMI verileri ekonomik aktivite hakkında fikir verecek veriler olacak. EB Eylül TÜfe verisi Ekim toplantısına yönelik beklentileri şekillendirecek veri olarak karşımıza çıkarken, ABD'de açıklanacak JOLTS yeni iş başvuruları, inşaat harcamaları ve ISM İmalat PMI verileri piyasanın odağında olacak.

Yurt içinde veri akışının sakin olduğu günde BIST100 endeksi ulaştırma endeksindeki %2,25'e ulaşan düşüşün etkisiyle günü %1,14 kayıpla 9.666 puandan tamamlarken işlem hacmi 73,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 34,20, 5 yıllık CDS primi ise 269 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde imalat PMI verisini takip edeceğiz.

İsrail'in Lübdan'da sınırlı bir kara hareketine başladığı haberine rağmen ons altın 2639\$'daki sakin seyrine devam ederken, ons gümüş ise 31,35\$'den işlem görüyor. Orta Doğu'daki gerginlik sebebiyle dün 73\$ üzerine çıkan Brent Petrol bu sabah 71.83\$, 200 günlük hareketli ortalamasında tutunmaya çalışan Bitcoin ise 63.800\$ seviyesinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1214-1,1300, aşağı yönde 1,1116-1,1075 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3430-1,3563, aşağı yönde 1,3341-1,3255 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.691-2.747\$, aşağı yönde 2.630-2.591\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 31,86-32,71\$, aşağı yönde 30,54-29,48\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 999-1.029\$, aşağı yönde 975-950\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 34,3000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,4430 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.803-10.036, aşağı yönde 9.696-9.514 seviyeleri 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
indirin



Google Play
indirin

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

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

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) blog sayfası Merkezin Güncesi'nde yer alan "Konkordato Gelişmelerine Yakından Bir Bakış" başlıklı analizde, bu yıl içinde gerçekleşen konkordato taleplerinin parasal sıkılaştırma öncesinde de riskli kategoride sayılabilecek ve ekonomideki ağırlığı görece düşük firmalarda yoğunlaştığının görüldüğü belirtildi.
- Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Finansal Kurumlar Yönetici Direktörü Francis Malige, Türk bankacılık sektörünün güçlü sermaye yapısını koruduğunu belirterek, bankaların karlılıklarında dalgalanma görülse de bu konuda endişeli olmadığını belirtti. Yaklaşık 20 yıldır Türk bankacılık sektörünü yakından takip ettiğini ifade eden Malige: "Türk bankacılık sektörü güçlü sermaye ve likidite tamponlarına sahip. Bu durum zorluklar olmadığı anlamına gelmiyor. Şu an sektördeki en büyük zorluk yüksek faiz ortamının yarattığı istikrarsızlık ancak artık daha istikrarlı bir makroekonomik politika olduğu için bankalar bu belirsizlikten çıkıyor. Öte yandan, sektörde karlılık biraz dalgalı ama yine de sağlıklı karlılık seviyelerinin devam ettiğini görüyoruz. Bu nedenle bankaların karlılığı konusunda endişeli değilim. Türk bankaları güçlü sermayeli ve bankalarla ilişkilerimizden oldukça memnunuz." dedi.
- Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), ağustos ayı Hizmet Üretici Fiyat Endeksi (H-ÜFE) verilerini açıkladı. H-ÜFE ağustos ayında bir önceki aya göre %2,62 artarken, geçen yılın aynı ayına göre %57,72 artış kaydetti. Böylece yıllık bazda hizmet ÜFE 32 ayın düşük düzeyine geriledi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, Türkiye'nin brüt dış borç stokunun 30 Haziran itibarıyla 512 milyar dolar, net dış borç stokunun ise 265,4 milyar dolar olduğunu bildirdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Türkiye'nin AB Tanımlı Genel Yönetim Borç Stoku", 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 9.144 milyar TL , stokun milli gelire oranı %26,1 oldu. Aynı tarihte, "Kamu Net Borç Stoku" ise 6.337 milyar TL ve stokun milli gelire oranı %18,1 oldu.
- Deutsche Bank Ekonomisti Yiğit Onay hazırladığı notta sürdürülebilir olmayan bir genişleme döneminin ardından, iç talepteki ılımlılığa bağlı olarak ekonominin 2024 yılında soğumasını beklediklerini söyledi. Büyümede son beş yılda ortalama olarak yaklaşık %5'lik büyüme yakalandığını ifade eden Onay 2024 için büyüme tahminlerinin %3 olduğunu belirtti. Onay, iç talepte beklenen yavaşlama ve para birimindeki reel değerlenme nedeniyle enflasyonun yılın geri kalanında daha da düşmesini beklediklerini belirtirken 2024 yıl sonu enflasyon tahmini ise %42 seviyesinde beklediklerini söyledi. Onay mevcut politika çerçevesinin korunması halinde enflasyonun 2025 sonunda %23 civarına gerileyeceğini öngördü.
- Bankacılık sektörünün 2023 yılının Ocak-Ağustos döneminde 350,6 milyar lira olan toplam net karı bu yılın ilk sekiz ayında 382,8 milyar liraya yükseldi. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) açıkladığı verilere göre ağustos ayında takipteki alacakların toplam nakdi krediler içindeki payı %1,69 oldu. Bu oran geçen yılın sekizinci ayında %1,61 düzeyindeydi.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), DDKKM ve Türk lirası mevduat/katılma (TL KKM) hesaplarının stok bakiyeleri sonuçlarını açıkladı. TCMB'nin internet sitesinde yer alan verilere göre, Temmuz sonunda 57,1 milyar dolar olan DDKKM stok bakiyesi, Ağustos sonunda 51,0 milyar dolara indi. Gerçek kişi DDKKM stok bakiyesi 41,3 milyar dolardan 37,3 milyar dolara, tüzel kişi DDKKM stok bakiyesi 16,0 milyar dolardan 13,7 milyar dolara geriledi. Türk Lirası KKM stok bakiyesi ise bir ayda 4,0 milyar TL azalarak 7,9 milyar TL'den 3,9 milyar TL'ye geldi.
- TÜRK-İŞ Konfederasyonunun yaptığı araştırmanın 2024 Eylül ayı sonucuna göre; Ankara'da yaşayan dört kişilik bir ailenin sağlıklı, dengeli ve yeterli beslenilmesi için yapması gereken aylık gıda harcaması tutarı (açlık sınırı) 19.830,73 TL'ye, gıda harcaması ile giyim, konut (kira, elektrik, su, yakıt), ulaşım, eğitim, sağlık ve benzeri ihtiyaçlar için yapılması zorunlu diğer aylık harcamalarının toplam tutarı ise (yoksulluk sınırı) 64.595,21 TL'ye, bekâr bir çalışanın 'yaşama maliyeti' de aylık 25.706,18 TL 'ye yükseldi. Ankara'da yaşayan dört kişilik bir ailenin "gıda için" yapması gereken asgari harcama tutarındaki artış bir önceki aya göre %2,90 oranında arttı.
- TCMB Analitik Bilançosuna göre Banka'nın rezervleri 27 Eylül haftasında 1 milyar dolar artışla 157,4 milyar dolara yükselerek yeni rekor seviyeye ulaştı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, iç borçlanma stratejisi kapsamında Ekim ayında toplam 147,2 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 212,8 milyar TL'lik borçlanma yapılacağını açıkladı. Hazine, Ekim'de 7 tahvil için ihaleye çıkarken, 2 kira sertifikasını ve 1 altın tahvilini doğrudan satacak.
- Kabine Toplantısı'nın ardından açıklamalarda bulunan Cumhurbaşkanı Erdoğan, 'Özel sektörümüz için 'Yerel Kalkınma Hamlesi' teşvik programını da önümüzdeki haftalarda ilan edeceğiz. Bugün ayrıca ülkemizin ticari hayatını zehirleyen fırsatçılık sorununa karşı aldığımız tedbirleri masaya yatırdık. Vatandaşın rızıkına göz dikenlere göz açtırmamakta kararlıyız. Fahiş fiyat artışı yapanlar ile etiket oyunlarıyla milletimizi kandırmaya çalışanlara karşı denetimlerimizi daha da sıkılaştıracamız. Pek çok sektörde tamahkarlıktan kaynaklı fiyat köpüğünün yavaş yavaş ortadan kalktığını görüyoruz. Önümüzdeki dönemde bu daha da hızlanacaktır." dedi.

Avrupa

- İngiltere ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde beklentilerin altında %0,5 büyüdü. Bu veri, İngiliz ekonomisinin geçen yılki resesyonun ardından düşünlüğünden daha yavaş toparlandığını gösterdi.
- Mortgage kredisi veren Nationwide'in yeni rakamlarına göre, İngiltere'de ortalama konut fiyatları ağustos ayındaki yıllık artış oranı olan %2,4 seviyesinin üzerinde Eylülde yıllık %3,2'ye yükselerek Kasım 2022'den bu yana en hızlı artışı gösterdi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi üyesi Jose Luis Escriva, başında bulunduğu İspanya Merkez Bankası tarafından yayınlanan bir sunuma göre bölgenin ekonomik görünümünün kötüye gittiğini söyledi.
- Le Monde gazetesinin haberine göre Fransa'nın yeni Başbakanı Michel Barnier, kamu maliyesindeki büyük açığı kapatma çabalarının bir parçası olarak ülkenin en büyük şirketlerine uygulanan kurumlar vergisinde geçici bir artış ve hisse geri alımlarına vergi getirmeyi düşünüyor.

* 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.



- ♦ Avrupa Birliği'nin Çin'de üretilen ithal elektrikli araçlara %45'e varan oranlarda gümrük vergisi uygulayıp uygulamama konusunda 4 Ekim'de oylama yapmayı planladığı bildirildi.
- ♦ Goldman ve BlackRock Avrupa borsalarında hızlı yükselişin büyük zorluklarla karşı karşıya olduğu uyarısı yaptı.
- ♦ Almanya'da Eylül'de AB'ye uyumlu tüketici fiyatları (Öncü) aylık olarak %0,1 gerilerken, yıllık olarak %2,0 beklentinin altında %1,8 arttı.
- ♦ Avrupa Parlamentosu Ekonomik ve Parasal İşler Komitesi oturumunda konuşan Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde enflasyonun hedefe gerileyeceği konusunda güvenlerinin artarken son 2 ayda dezenflasyon sürecinin hızlandığını belirtti. Avrupa'da ekonomik toparlanmanın ters rüzgarlarla karşı karşıya olduğunu dile getiren Lagarde, iş gücü piyasasının ise dayanıklı olmaya devam ettiğini söyledi. Belirli bir faiz oranı patikasına önceden taahhütte bulunmadıklarını yinelerken, politika faizinin gerekli olduğu sürece kısıtlayıcı kalacağını belirtti.

ABD

- ♦ St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, desteklediğini söylediği yarım puanlık faiz indiriminin "güçlü ve net mesajı" sonrasında ABD merkez bankasının faiz oranlarını "kademeli olarak" düşürmesi gerektiğini söyledi. Musalem Financial Times'a verdiği röportajda, "Benim için bu aşamada mesele freni gevşetmek. Bu, politikayı kademeli olarak daha az kısıtlayıcı hale getirmekle ilgili. Ekonomi ya da işgücü piyasası beklediğinden daha fazla zayıflarsa, daha hızlı bir faiz indirimi uygun olabilir" dedi.
- ♦ Ulusal İşletme Ekonomisi Birliği'nin (NABE) yaptığı ankete katılan 32 ekonomistin %39'u, para politikası hatasını ABD ekonomisi için en büyük aşağı yönlü risk olarak belirtti. Ankette yer alan diğer önemli riskler arasında, %23 oranla 5 Kasım ABD başkanlık seçimlerinin sonucu ve Ukrayna ile Orta Doğu'daki çatışmaların şiddetlenmesi bulunuyor.
- ♦ Ünlü yatırımcı John Hussman, ABD borsalarındaki mevcut durumu, ABD finansal tarihinde üçüncü büyük spekülasyon balonu olarak nitelendiriyor. Daha önce 2000 ve 2008 piyasa çöküşlerini doğru tahmin eden Hussman, Eylül ayı sonunda paylaştığı analizinde, Ocak 2022'den bu yana piyasaların, ABD tarihindeki en büyük üçüncü balonun zirve formasyonunu yaşadığını belirtti. Hussman, önceki iki büyük balonun ise 1929 ve 1999 yıllarında gerçekleştiğini ifade etti.
- ♦ ABD'de Chicago PMI endeksi Eylül'de 46.6 oldu.
- ♦ Fed üyesi Michelle Bowman enflasyonun merkez bankasının %2 hedefinin "rahatsız edici derecede" üzerinde kalmaya devam ettiğini yineleyerek, faiz oranlarının düşürülmesinde "ölçülü" bir yaklaşımın gerekliliğini desteklediğini söyledi.
- ♦ ABD'de Dallas Fed imalat güven endeksi Eylül'de -9.00 oldu. (Önceki:-9.70)
- ♦ Fox Business'a konuşan Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, Fed'in şu anda faiz oranlarını düşürdüğünü çünkü ulusal ekonominin "normalleştiğini" açıkladı ve bunun "siyasetle hiçbir ilgisi olmadığını" vurguladı. Goolsbee ayrıca, enflasyonun hedef seviye olan %2'ye yaklaştığını ve istihdam piyasasının istikrarlı ve sürdürülebilir olmaya devam ettiğini belirtti.
- ♦ Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, gelecek verilerin istihdam artışının beklenenden daha hızlı yavaşladığını göstermesi halinde ABD merkez bankasının Kasım ayındaki toplantısında yarım puanlık bir faiz indirimine daha açık olacağını söyledi. Bostic, Fed'in önümüzdeki 15 ay içinde 'düzenli' bir şekilde gevşemeye gideceğini ve bu gevşemenin 2025 yılı sonunda Merkez Bankası'nın politika faizinin %3,00-%3,25 aralığında olmasıyla sona ereceğini söyledi.
- ♦ Fed Başkanı Jerome Powell 50 baz puanlık faiz indirimi sonrası dün yaptığı açıklamada, faiz indirimlerinde aceleci davranılmayacağını altını çizdi. Powell, Ulusal İşletme Ekonomisi Derneği'nin (NABE) düzenlediği etkinlikte yaptığı konuşmada, Fed'in para politikasını "daha nötr" bir noktaya getirmeyi hedeflediğini, ancak bu süreçte kesin bir yol haritası izlenmeyeceğini vurguladı. Powell'ın açıklamalarında, ekonomik verilerin gelecekteki para politikası kararlarını yönlendireceği mesajı öne çıktı. Powell, yüzde 2 enflasyon hedefine ulaşmak için işgücü piyasasında daha fazla yavaşlamanın gerekli olmadığına inandığını belirtti. Buna karşın, Powell bir sonraki adımı ne olacağına dair herhangi bir ipucu vermedi ve para politikası kararlarının ekonomik verilerin gelişimine bağlı olarak şekilleneceğini dile getirdi.
- ♦ Morgan Stanley ekonomistleri Cumhuriyetçilerin gümrük vergisi artışları önerisinin uygulanması halinde enflasyonu yükselteceğini ve istihdamı azaltarak ABD ekonomisine darbe vuracağını tahmin ediyor.

Asya

- ♦ Maliye Bakanlığı yaptığı açıklamada, Çin'in devlete ait firmalarının karlarının Ocak-Ağustos döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %2,1 azaldığını belirtti.
- ♦ Japonya'da Tankan büyük imalatçılar endeksi 3. çeyrekte beklentilere paralel gelerek 13 oldu.

Dünyadan

- ♦ Demir cevheri fiyatları Çin'de konut sektöründe açıklanan yeni teşviklerin etkisiyle yeni haftaya hızlı yükselişe girdi. Haftanın ilk işlem gününde demir cevherinde %10'u aşan prim görüldü. Ton başına fiyatlar 110 doların üzerine çıktı.
- ♦ Ekonomik İş Birliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), salgın ve sonrasında gelen enflasyonist dönemde işletmeler ve bireylerin üzerindeki vergilerin azaltılması eğiliminin, artık yavaşlama ve tersine dönme belirtileri gösterdiğini açıkladı. OECD Genel Sekreteri Mathias Cormann, "Şu anda politika odağının gelecekteki şoklara yanıt vermek ve ekonomilerimizin ve toplularımızın karşı karşıya olduğu dijitalleşme, yapay zeka, değişen ticaret modelleri, iklim değişikliği, nüfusun yaşlanması gibi uzun vadeli yapısal dönüşümleri desteklemek için gereken mali alanı yaratmaya doğru kaydığını görüyoruz ve bu kayma devam etmelidir." ifadelerini kullandı.

* 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.