

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	GSYH - Çeyreklik (%)	2Ç24-Ö	0,6	0,7
09:00	İngiltere	GSYH - Yıllık (%)	2Ç24-Ö	0,9	0,3
09:00	İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Haziran	0,1	0,2
09:00	İngiltere	Sanayi Üretimi - Yıllık (%)	Haziran	-2,1	0,4
11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi (mİr \$)	Temmuz		-275,3
15:30	ABD	New York Fed Sanayi Endeksi	Ağustos	-6,0	-6,6
15:30	ABD	Perakende Satışlar - Aylık (%)	Temmuz	0,4	0,0
15:30	ABD	Otomotiv Hariç Perakende Satışlar - Aylık (%)	Temmuz	0,1	0,4
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Ağustos	5,0	13,9
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin)	10-Ağu	235	233
15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Temmuz	-0,1	0,0
15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Temmuz	0,0	-0,5
16:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Temmuz	-0,3	0,6
16:15	ABD	Kapasite Kullanımı (%)	Temmuz	78,5	78,8
17:00	ABD	İşletme Stokları (%)	Haziran	0,3	0,5
17:00	ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi	Ağustos	43,0	42,0

Fed Üyelerinden Musalem ve Harker'in Konuşmaları

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

Dün ABD'de açıklanan ve beklentilere paralel gelen enflasyon verileri, bu sabah ise Japonya ve Çin'de takip edilen ekonomik veriler ile Asya piyasalarında pozitif seyirler takip ediyoruz. Japonya ekonomisinin ikinci çeyrekte tüketimdeki güçlü artış sayesinde beklentilerin üstünde büyüdüğünü gösteren GSYH verileri ardından Japonya endeksleri alıcılı seyrederken, Çin'de açıklanan veriler temmuz ayında sanayi üretimi ve emlak sektörü tarafında zayıflığın devam ettiğine ancak perakende satışların beklendenen güçlü olduğuna işaret ederek endekslerdeki pozitif seyrini destekliyor. ABD'de ise dün alıcılı kapanışlar gerçekleştiren spot endekslerden Dow Jones %0,61 ve S&P500 %0,38 değer kazanırken, Nasdaq endeksinde yükseliş %0,03 ile sınırlı kaldı. Bu sabah da hem ABD hem Avrupa vadeli alıcılı seyreliyor.

ABD'de enflasyon temmuzda beklentileri karşılayarak aylık %0,2 olarak gerçekleşirken, yıllık bazda %2,9'a yavaşladı. Çekirdek enflasyon da beklentilere paralel aylık %0,2 olurken, yıllık %3,2'ye geriledi. Temmuz ayında barınma fiyatlarında görülen aylık %0,4'lük artışın, manşet enflasyonun %90'ını oluşturduğu açıklanırken, barınma ve ulaştırma hizmetleri kalemlerindeki artışlarla enerji hariç hizmet fiyatlarının aylık artışı %0,3'e hızlandı. Öte yandan temel mallar fiyatlarındaki aylık düşüş %0,3'e yükseldi. Süper çekirdek olarak tabir edilen barınma hariç çekirdek TÜFE ise aylık %0,21 yükselirken, endeksin yıllık artışı gerilemesini sürdürerek %4,48'e geriledi. Barınma fiyatlarındaki artışa karşın enflasyon görünümünün yumuşamaya devam ettiği görülürken, Fed üyelerinden hem Goolsbee hem de Bostic dün veri ardından faiz indirimi konusunda geç kalınmaması gerektiği yönünde açıklamalar yaptı. Goolsbee enflasyondan ziyade işgücü piyasasına ilişkin endişelerinin arttığını ve mevcut politika duruşunun çok kısıtlayıcı olduğunu değerlendirerek yakın dönemde bir indirim gerekebileceğinin sinyalini verdi. Bostic ise son konuşmasından daha güvercin bir tonla eylül ayında faiz indirimine açık olduğunu ve Fed'in istihdam piyasasında soğuma işaretleri gelirken para politikasını gevşetmek için geç kalmayı göze alamayacağını belirtti. Veri ve açıklamalar ardından dolar endeksi 102,6 seviyelerinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,85 seviyelerinde seyrini sürdürüyor. ABD'de son açıklanan verilerin ekonomik aktivitede zayıflığa işaret etmesiyle resesyon endişeleri artmış bulunurken, bugün açıklanacak perakende satışlar verisi talebin seyrine ilişkin sinyal verecek olması bakımından önem taşıyor. Bugün ayrıca, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, sanayi üretimi ve Fed üyelerinden Musalem ve Harker'in konuşmaları da takip edilecek. Dün İngiltere'de açıklanan enflasyon verilerinin beklentilerin altında kalması ile İngiltere Merkez Bankası'nın eylül ayında ikinci faiz indirimini yapacağına yönelik beklentiler bir miktar desteklense de bu senaryoya ilişkin fiyatlamaların hala zayıf kaldığı görülüyor. Veriler ardından GBPUSD 1,2845 seviyelerinde seyreliyor. EURUSD ise geçtiğimiz senenin sonundan bu yana en yüksek seviyelerine gelirken 1,1010 seviyelerinde hareket ediyor.

Yurt içinde BIST100 endeksinde zayıflık sürerken, endeks dün günü %0,90 değer kaybı ile 9.830 seviyesinden tamamladı. Endeksin günlük işlem hacmi de 72,0 milyar TL düzeyinde kalarak düşük seyrini sürdürdü. Bu sabah Dolar/TL 32,61, 5 yıllık CDS primi 278,6 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde bütçe dengesi verilerini takip edeceğiz.

Dün ABD enflasyon verisi ardından kıymetli madenler baskılanırken, ons altın 2.450\$, ons gümüş 27,70\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 79,9\$, Bitcoin ise 58.500\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ◆ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1055–1,1139, aşağı yönde 1,0981–1,0910 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2879–1,2966 aşağı yönde 1,2802–1,2719 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.483–2.500\$, aşağı yönde 2.423\$–2.364\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 28,32–29.20\$, aşağı yönde 26.70\$–26,45\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Platin:** yukarı yönde 954\$–981\$, aşağı yönde 907\$–890\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **USDTRY:** yukarı yönde 33,7500, aşağı yönde MOST indikatörü 32,9210 seviyesi öne çıkıyor.
- ◆ **BIST100:** yukarı yönde 9.919–10.048 aşağı yönde 9.708–9.409 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Takasbank'a gönderilen yazıda, TCMB, sterilizasyon araçlarının çeşitliliğinin artırılması çerçevesinde, piyasa koşulları gerektirdiğinde, Takasbank Para Piyasası'nda gecelik vadede kendi borç alma faiz oranından alış emri girebileceğini bildirdi. Yazıda ilk emrin dün sabah girildiği belirtildi.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, ekonomideki sorunları çok iyi bildiklerini, ekonomi kurmaylarının da bu anlamda çalışmalarını sıkı bir disiplinle sürdürdüklerini bildirirken, "Enflasyonda düşüş başladı. Fiyat istikrarını sağlayacak, daha önce yaptığımız gibi, ilan ettiğimiz takvim çerçevesinde enflasyonu tek haneli oranlara tekrar çekeceğiz. Kısa süre içinde, dar gelirli ve emeklilerimiz başta olmak üzere her kesimi rahatlatarak seviyelere ulaşacağız." diye konuştu.

Avrupa

- İngiltere'de tüketici fiyat endeksi (TÜFE) temmuz ayında beklentilerin üstünde aylık %0,2 düşerken, endeksin yıllık artışı %2,2'ye yükselerek bu yıl ilk kez artış gösterdi. Enerji ve gıda fiyatlarının hariç tutulduğu yıllık çekirdek enflasyon da beklentilerin altında kalarak temmuz ayında %3,3'e geriledi. Hizmet fiyatlarının yıllık artışı ise %5,7'den %5,2'ye geriledi.
- Euro Bölgesi ekonomisi, ikinci okuma sonuçlarına göre yılın ikinci çeyreğinde önceki çeyreğe kıyasla %0,3 büyüme kaydetti. Euro Bölgesi'nde GSYH, yılın ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine kıyasla da %0,6 yükseldi.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, haziran ayında bir önceki aya göre %0,1, bin önceki yıla göre %3,9 düştü.

ABD

- ABD'de tüketici fiyat endeksi temmuz ayında beklentilere paralel olarak bir önceki aya göre %0,2 artış gösterdi. Böylece tüketici fiyat endeksinin yıllık artışı %3,0'ten %2,9'a düştü. Temmuz ayında aylık bazda %0,4 yükselen barınma endeksindeki artış, manşet endeksteki artışın %90'ından sorumlu olurken, önceki iki ay düşüş gösteren enerji endeksi temmuzda önceki aya göre değişim göstermedi. Gıda fiyatları ise haziran ayına benzer şekilde aylık %0,2 artış kaydetti. Enerji ve gıda dışı fiyatları gösteren çekirdek TÜFE de temmuz ayında beklentilere paralel aylık %0,2 artış gösterirken, endeksin yıllık artışı %3,2'ye geriledi. Çekirdek tarafta temel mallar önceki ayın üstünde %0,3'lük düşüş kaydederken, enerji hariç hizmet fiyatlarının aylık artışı %0,3'e hızlandı. Barınma hariç çekirdek hizmet fiyatlarını temsil eden süper çekirdek TÜFE ise mayıs ve haziran aylarında kaydettiği aylık düşüşlerin ardından temmuz ayında aylık %0,21 yükseldi. Süper çekirdek TÜFE'nin yıllık artışı ise %4,48'e geriledi. Temmuz ayında ortalama saatlik reel ücretler aylık bazda %0,1 artış gösterirken, yıllık bazda ise %0,7 yükseldi.
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, hayal kırıklığı yaratan istihdam verileri nedeniyle enflasyondan ziyade işgücü piyasasına ilişkin endişelerinin arttığını söyledi. Goolsbee, mevcut faiz oranlarının çok kısıtlayıcı olduğunu ve bu düşünün ancak ekonominin aşırı ısınması durumunda uygun olacağını söyledi.
- Atlanta Fed Başkanı Bostic, eylül ayında faiz indirimine açık olduğunu söylerken, Fed'in işgücü piyasasındaki soğuma işaretlerinin ortasında para politikasını gevşetmek için geç kalmayı göze alamayacağı uyarısında bulundu. Bostic, yaptığı açıklamada, fiyat baskıları hafifledikçe yetkililerin tam istihdamı koruma görevlerinin de bilincinde olmaları gerektiğini söyledi. Bostic, "Enflasyon aralığına girdiğine göre, görevin diğer tarafına bakmamız gerekiyor ve orada işsizlik oranının düşük seviyelerinden önemli ölçüde yükseldiğini gördük. Ancak bu beni uygun zamanlamanın ne olduğu konusunda düşünmeye sevk ediyor ve bu nedenle dördüncü çeyrekte önce harekete geçmemiz konusunda bir şeyler olmasına açığım" dedi. Bostic, "Politikalarımız her iki yönde de gecikmeli olarak hareket ettiğinden, geç kalmayı göze alamayız. Mümkün olan en kısa sürede harekete geçmeliyiz" dedi.

Asya

- Japonya'da GSYH ikinci çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,8 artarken, yıllıklandırılmış bazda %3,1 artarak beklentilerin üstünde kaldı.
- Çin Merkez Bankası, bir yıllık likidite enjekte ettiği Orta Vadeli Kredi Operasyonunun (MLF) ağustos ayı toplantı tarihini ayın 26'sına kaydıracağını söyledi. Bu değişikliğin kalıcı mı yoksa geçici mi olduğu konusunda bir açıklama yapılmadı.
- Çin Ulusal İstatistik Bürosu tarafından açıklanan verilere göre, Çin'de perakende satışlar temmuz ayında bir önceki yıla göre %2,7 artarak beklentilerin üstünde gerçekleşti. Perakende satışların yıl başından bu yana artışı ise %3,5'e yavaşladı. Çin'in emlak yatırımları yılın ilk yedi ayında yıllık bazda %10,2 düştü. Ülkenin sanayi üretimi temmuz ayında bir önceki yıla kıyasla %5,1 artarak haziran ayındaki %5,3'lük artışın ve beklentilerin altında kalırken, ocak-temmuz döneminde üretim önceki yılın aynı dönemine göre %5,9 artış gösterdi. Kentsel işsizlik oranı temmuz ayında, %5,0'ten %5,2'ye yükseldi.

Dünyadan

- Uluslararası Enerji Ajansı zayıflayan Çin ekonomisinin tüketim üzerindeki etkisine işaret ederek 2025 için küresel petrol talebi tahminini düşürdü. Kurum, Çin'in petrol talebinin haziran ayında art arda üçüncü ay daraldığını belirtirken, ham petrol ithalatının sıkı önlemlerden bu yana en düşük seviyesine gerilemesi nedeniyle temmuz ayında daha zayıf olabileceğini kaydetti. UEA 2024 küresel petrol talebi büyüme tahminini değiştirmedii.
- Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ), Kongo Demokratik Cumhuriyeti'nden komşu ülkelere yayılan maymun çiçeği virüsü nedeniyle iki yıl içinde ikinci kez küresel halk sağlığı acil durumu ilan etti.

* 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.