

## Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık (%)	Temmuz	0,6	-1,2
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Yıllık (%)	Temmuz	1,4	-0,2
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Araç Yaktı Hariç - Aylık (%)	Temmuz	0,7	-1,5
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Araç Yaktı Hariç - Yıllık (%)	Temmuz	1,4	-0,8
10:00	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Haziran	1,3	1,1
10:00	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Haziran	45,1	45,1
10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi) (%)	Ağustos	30,0	30,0
12:00	EB	Değer Ticaret Dengesi	Haziran	13,9	13,9
15:30	ABD	İnşaat İzinleri - Aylık (%)	Temmuz	-1,5	2,9
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (bin)	Temmuz	1425	1446
15:30	ABD	Konut Başlangıçları - Aylık (%)	Temmuz	-1,5	3,0
15:30	ABD	Konut Başlangıçları (bin)	Temmuz	1333	1353
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Ağustos-Ö	66,9	66,4
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi (%)	Ağustos-Ö	2,9	2,9
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Uzun Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Ağustos-Ö	2,9	3,0
20:25	ABD	Fed Üyelerinden Goolbe'e'nin Konuşması			

**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](mailto:dilcu.dag@fibabanka.com.tr)

**Verde Zeyn Sakallı**  
[verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr](mailto:verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr)

## Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

ABD'de açıklanan olumlu ekonomik verilerin desteğiyle pozitif kapanışlar gerçekleştiren ABD endekslerini takiben yeni güne Asya piyasalarında alıcılı seyirler izleyerek başlıyoruz. Güçlü ABD verilerinin doları desteklemesi ile USDJPY'nin 149 seviyelerine yükselerek carry trade pozisyonlarındaki çözümlere ilişkin endişeleri azaltması ardından da Nikkei endeksi %3'ün üzerinde alımlarla seyrediyor. Dün ABD endekslerinden Dow Jones %1,39, S&P500 %1,61 ve Nasdaq %2,34 değer kazancı ile günü tamamladı. ABD vadelilerinde de bu sabah pozitif seyirler takip edilirken, Avrupa vadeliileri karışık seyrediyor.

ABD'de dün açıklanan verilerden perakende satışlar beklentilerin üstünde aylık %1,0 artışla Ocak 2023'ten bu yana en yüksek yükselişini kaydederek talep tarafında güçlenmeye işaret etti. 10 Ağustos ile biten haftaya ilişkin haftalık işsizlik maaşı başvuruları da 227 bine gerileyerek beklentilerin altında kaldı. Haftalık işsizlik maaşı başvurularının 4 haftalık ortalaması 4 bin 500 düşüşle verinin trendinin aşağı yönde ilerlediğine işaret ederek son dönemde artan zayıf istihdam korkularını baskıladı. Öte yandan sanayi üretimi temmuz ayında beklentilerin üstünde bir daralmayla sanayi sektöründe zayıflığın sürdüğünü gösterdi. Güçlü perakende satışlar verisine karşın, Atlanta Fed, 8 Ağustos'tan bu yana takip edilen diğer zayıf ekonomik verilerin ışığında ABD ekonomisinin üçüncü çeyrek büyümesine ilişkin tahminini %2,9'dan %2,4'e revize etti. Dün Fed üyelerinden Musalem ekonominin sağlıklı olduğunu dile getirirken, işgücü piyasasının artık enflasyon için risk oluşturmadığını değerlendirerek para politikasını gevşetmenin uygun olabileceğini değerlendirdi. Piyasa beklentileri de eylül ayında Fed'in ilk indirimini yapacağı yönünde bulunmaya devam ederken, 50 baz puanlık indirim beklentileri dün açıklanan pozitif verilerin etkisiyle %34'lere gerilemiş bulunuyor. Dün veri ile yükselen dolar endeksi 102,9, ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,90 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ABD'de temmuz ayına ilişkin inşaat izinleri ve konut başlangıçları ile Michigan Üniversitesi'nin tüketiciler beklentileri anketinin ağustos ayı öncü sonuçları açıklanacak. İngiltere'de ise perakende satışlar verisini takip edeceğiz. Bu sabah GBPUSD 1,2877 seviyelerinde bulunuyor. Euro Bölgesinde ise takip edilecek önemli bir veri bulunmuyor. Dolardaki güçlenme ile yeniden 1,1000 altına inen EURUSD 1,0985 seviyelerinde hareket ediyor.

Dün bankacılık hisseleri öncülüğünde günü %1,55 artışla 9.982 seviyesinden tamamlayan BIST100 endeksinde işlem hacmi 84,1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 33,69, 5 yıllık CDS primi 271,6 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde konut fiyat endeksi ile TCMB'nin piyasa katılımcıları anketinin ağustos ayı sonuçları açıklanacak.

Bu sabah ons altın 2.455\$, ons gümüş ise 28,18\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 80,8\$ seviyelerinde hareket ederken, Bticoin 58.200\$ seviyelerinden işlem görüyor.

## Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1055–1,1139, aşağı yönde 1,0953–1,0913 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2879–1,2966 aşağı yönde 1,2816–1,2719 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.483–2.500\$, aşağı yönde 2.426\$–2.364\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 28,59–29,20\$, aşağı yönde 27,70\$–26,45\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 983\$–1.012\$, aşağı yönde 942\$–907\$seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 33,8500, aşağı yönde MOST indikatörü 32,9767 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.035–10.299 aşağı yönde 9.708–9.409 seviyeleri öne çıkıyor.

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

## Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

### Türkiye

- Merkezi yönetim bütçe dengesi 2024 Temmuz ayında 96,8 milyar TL açık verdi. Faiz dışı açık ise aynı dönemde 4,2 milyar TL oldu. Temmuz ayında bütçe giderleri bir önceki yılın aynı ayına göre %81,6 artış gösterirken, bütçe gelirleri %44,9 artış kaydetti. Temmuz ayında 12 aylık bütçe açığı 1,78 trilyon TL'ye yükselirken, bütçe açığının GSYH'ye oranı %5,1 seviyesinde gerçekleşti.
- BDDK verilerine göre 9 Ağustos ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %37,32 artış gösterdi. (Önceki hafta: %36,85)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 9 Ağustos haftasında bir önceki haftaya göre 49,3 milyar TL azalış ile 1,71 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 51,6 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 9 Ağustos ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 323,5 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'ten ise net 196 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi. DİBS'teki girişlerin 17,6 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 4 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 9 Ağustos haftasında toplam net çıkış 515,5 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 9 Ağustos haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 297 milyon dolar artarak 102,8 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 2,2 milyar dolar artarak 65,1 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 2,5 milyar dolar artarak 167,9 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 9 Ağustos ile biten haftada 152,4 milyar dolar azalarak 150,2 milyar dolar seviyesine geriledi. Rezervler içinde; altın rezervleri 7,8 milyar dolar artarak 57,9 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 160,2 milyar dolar azalarak 92,3 milyar dolara geriledi.
- TCMB haftalık verilerine göre 2 Ağustos haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 26 Temmuz haftasına kıyasla %8,5 artarak 335,8 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %85,0 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %78,8 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 4 Ağustos itibarıyla yıllık bazda %3,6 arttı. (Önceki hafta: %3,6 artış)
- Otoyol ve köprü geçiş ücretlerinde artışa gidildi. 15 Temmuz Şehitler Köprüsü ve Fatih Sultan Mehmet Köprüsü'nden geçiş ücreti otomobiller için 24 liradan 33 liraya, 1915 Çanakkale Köprüsü 419 liradan 585 liraya, Yavuz Sultan Selim Köprüsü 49 liradan 70 liraya, Osmangazi Köprüsü ise 399 liradan 555 liraya yükseldi.

### Avrupa

- İngiltere ekonomisi ikinci çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,6 ile beklentilere paralel büyüme gösterdi. Böylece GSYH önceki senenin aynı çeyreğine göre %0,9 arttı.

### ABD

- ABD'de perakende satışlar, temmuzda aylık bazda %1,0 ile beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Ocak 2023'ten bu yana en yüksek aylık artışını kaydeden perakende satışlar, yıllık bazda ise %2,7 arttı.
- ABD'de New York Fed ile Philadelphia Fed'in açıkladığı imalat endeksleri, ağustos ayında daralmaya işaret etti. New York Fed imalat endeksi, 1,9 puan artmasına karşın eksi 4,7 olarak kaydedildi. Philadelphia Fed İmalat Endeksi de ağustosta 20,9 puan azalışla eksi 7 değerine geriledi.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 10 Ağustos ile biten haftada 227 bine gerileyerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Düşüşünü ikinci haftaya taşıyan işsizlik maaşına başvuranları, temmuz ayının başından bu yana en düşük seviyesine geriledi. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları 4 bin 500 azalışla 236 bin 500'e geriledi. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 3 Ağustos ile biten haftada 7 bin kişi azalarak 1 milyon 864 bine indi.
- ABD'de ithalat fiyat endeksi temmuzda aylık bazda %0,1, ihracat fiyat endeksi %0,7 artış kaydetti.
- ABD'de sanayi üretimi, temmuz ayında aylık bazda %0,6 ile piyasa beklentilerinin üzerinde daralma gösterdi. İmalat sanayisi üretimi de temmuzda aylık bazda eksi %0,3 daraldı. Ülkede kapasite kullanım oranı ise aynı dönemde %77,8'e geriledi.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2024 yılı üçüncü çeyrek büyüme tahminini %2,9'dan %2,4'e indirdi.
- St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem faiz indirimi için uygun zamanın yaklaştığını belirtti. İlgücü piyasasının da enflasyon için artık risk oluşturmadığını belirten Musalem "Benim açımdan iki görevimizin her ikisinde de riskler daha dengeli görünüyor. Bu açıdan gelecek toplantılara yaklaşırken orta derecede kısıtlayıcı politikaya yönelik düzenlemenin uygun olabileceği zaman da yaklaşıyor olabilir" değerlendirmesini yaptı. Musalem çok erken veya çok fazla faiz indiriminin riskleri de beraberinde getireceğini ve çok maliyetli olacağını ifade etti.

### Asya

- Çin Merkez Bankası Başkanı Pan Gongsheng, ülkesinin ekonomik toparlanmasını desteklemek için daha fazla adım atma sözü verirken, sert önlemler almayacağını ifade etti. Pan, PBOC'nin bu yıl uygulamaya konulan para ve maliye politikalarını etkin bir şekilde uygulama çabalarını güçlendireceğini ve Devlet Konseyi'nin gerekliliklerine uygun olarak daha fazla adım atılacağını söyledi. Pan, fiyat istikrarının korunması ve ılımlı bir fiyat toparlanmasının teşvik edilmesinin önemli hususlar olduğunu 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.