

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	İmalat PMI	Ağustos		47,2
10:00	Türkiye	GSYH - Yıllık (%)	2Ç24	3,2	5,7
10:00	Türkiye	GSYH - Çeyreklik (%)	2Ç24	-0,5	2,4
10:00	Türkiye	Öncü Dış Ticaret Dengesi (mlr \$)	Ağustos		-7,3
10:55	Almanya	İmalat PMI	Ağustos-F	42,1	42,1
11:00	EB	İmalat PMI	Ağustos-F	45,6	45,6
11:30	İngiltere	İmalat PMI	Ağustos-F	52,5	52,5

ABD'de Piyasalar Resmî Tatil Sebepiyle Kapalı Olacak

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çin'de hafta sonu açıklanan resmi veriler imalat sektörü aktivitesinin ağustos ayında daralmasını sürdürdüğüne işaret ederken, bu sabah açıklanan Caixin imalat PMI verisi beklentilerin üzerinde bir artışla 50,4'e yükselerek sektörün geçtiğimiz ay genişleme bölgesine geçtiğini gösterdi. Beklentilerin üstünde açıklanan Caixin verilerine karşın haftanın ilk işlem gününe Asya piyasalarında satıcı seyriler izleyerek başlıyoruz. Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde kapanış rekorlarını yenileyen ABD spot endekslerinden Dow Jones %0,55, S&P500 %1,01 ve Nasdaq %1,13 değer kazancı ile günü tamamladı. ABD vadeli ise yeni güne negatif bir başlangıç yapmış bulunuyor. Bugün ABD piyasaları resmî tatil sebebiyle kapalı olacak.

ABD'de geçtiğimiz hafta açıklanan ikinci okuma sonuçlarına göre ABD ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış bazda %3,0 büyüme kaydetti. İlk okumalarda %2,8 seviyesinde açıklanan büyüme oranında yapılan revizyonda kişisel harcamaların artışının %2,3'ten %2,8'e revize edilmesi etkili oldu. Cuma günü açıklanan temmuz ayı verilerine göre ise ABD'de kişisel harcamalar beklentilere paralel aylık %0,5 artarken, reel kişisel harcamalar beklentilerin üzerinde %0,4 yükseliş kaydetti. Kişisel tüketim harcamaları (PCE) enflasyonu ise temmuzda beklentilere paralel aylık %0,2, yıllık %2,5 artış gösterdi. Fed'in enflasyon göstergesi olarak izlediği çekirdek PCE enflasyonu da beklentilere paralel aylık bazda %0,2, yıllık bazda 2,6 oldu. Atlanta Fed açıklanan son veriler ardından GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin üçüncü çeyrekteki büyümesine ilişkin tahminini %2,0 seviyesinden %2,5 seviyesine revize etti. Beklentilere paralel açıklanan enflasyon verileri Fed'in eylül ayında ilk faiz indirimini yapacağı beklentilerini destekledi. Diğer taraftan, yukarı revize edilen ikinci çeyrek büyüme verileri ve yükselen üçüncü çeyrek büyüme tahminleri ile desteklenen dolar endeksi 101,7 seviyelerinde hareket ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizi geçtiğimiz haftayı %3,90 seviyesinden tamamladı. ABD'de bugün tatil sebebiyle sakin bir veri akışı bulunurken, haftanın kalanında istihdam verileri ön planda olacak. Bugün Avrupa tarafında da ağustos ayı final imalat PMI verileri haricinde takip edilecek önemli bir veri bulunmuyor. EURUSD 1,1053, GBPUSD 1,3134 seviyelerinde hareket ediyor.

30 Ağustos Zafer Bayramı tatili öncesinde BIST100 endeksi Perşembe gününü %0,78 değer kazancı ile 9.833 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 85,9 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 34,07, 5 yıllık CDS primi ise 276,2 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde yılın ikinci çeyreğine ilişkin büyüme rakamlarını takip edeceğiz. Türkiye ekonomisinin söz konusu çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,5 daraldığı, önceki senenin aynı çeyreğine göre ise %3,2 büyüdüğü tahmin ediliyor. Bugün yurt içinde ayrıca ağustos ayına ilişkin imalat PMI verileri ile Ticaret Bakanlığı'nın açıklayacağı öncü dış ticaret istatistiklerini de takip edeceğiz.

Cuma günü rekor seviyelerine yakın seyrini sürdüren ons altın ABD PCE verileri ile baskılanırken, bu sabah 2.497\$ çevresinde hareket ediyor. Ons gümüş ise Cuma günkü gerilemesi ardından yeni haftaya da düşüşle başlayarak 28,47\$ seviyelerinde seyrediyor. Brent petrol 76,4\$, Bitcoin ise 57.600\$ seviyelerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1086-1,1140, aşağı yönde 1,1040-1,0916 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3147-1,3266 aşağı yönde 1,3033-1,2886 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.505-2.531\$, aşağı yönde 2.480\$-2.451\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 29,07\$-29,59\$, aşağı yönde 28,00\$-27,70\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 948\$-982\$, aşağı yönde 907\$-880\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 34,3000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,3895 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.996-10.193 aşağı yönde 9.780-9.523 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



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

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

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimine bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Ekonomik güven endeksi ağustos ayında 94,4'ten 93,1'e geriledi.
- Hizmet Üretici Fiyat Endeksi (H-ÜFE) temmuz ayında bir önceki aya göre %4,00, bir önceki yılın aynı ayına göre %61,77 artış gösterdi.
- BDDK verilerine göre 23 Ağustos ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %40,01 artış gösterdi. (Önceki hafta: %37,85)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 23 Ağustos haftasında bir önceki haftaya göre 40,5 milyar TL azalış ile 1,62 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 48,1 milyar \$)
- TCMB'nin verilerine göre, 2024 Haziran sonunda 64,0 milyar dolar olan DDKKM stok bakiyesi, 2024 Temmuz sonunda 57,2 milyar dolara indi. Bu dönemde gerçek kişilerin DDKKM stok bakiyesi 4,4 milyar dolar düşüşle 41,3 milyar dolara gerilerken, tüzel kişilerin DDKKM stok bakiyesi ise 2,4 milyar dolar düşüşle 15,9 milyar dolara düştü. TL KKM stok bakiyesi ise bir ayda 17,2 milyar TL azalarak 7,9 milyar TL'ye geriledi.
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 23 Ağustos ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 66 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'ten ise net 1,4 milyar dolar çıkış gerçekleştirdi. Böylece ilgili haftada DİBS'ten net çıkış rekor düzeyde gerçekleşti. DİBS'teki çıkışların 1 milyar doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 21,3 milyon dolar çıkış görüldü. Böylece 23 Ağustos haftasında toplam net çıkış 26 Mart 2021 haftasından bu yana en yüksek düzeyde gerçekleşerek 1,4 milyar dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 23 Ağustos haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1,5 milyar dolar artarak 105,5 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1,9 milyar dolar artarak 67 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 3,4 milyar dolar artarak 172,4 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 23 Ağustos ile biten haftada 2,5 milyar dolar azalarak 150,4 milyar dolar seviyesine geriledi. Rezervler içinde; altın rezervleri 929,1 milyon dolar artarak 59,7 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 3,4 milyar dolar azalarak 90,7 milyar dolara geriledi.
- TCMB'den makroihtiyati çerçeveye ilişkin yapılan duyuruya göre, Merkez Bankası, parasal aktarım mekanizmasını desteklemek amacıyla zorunlu karşılık uygulamasında değişiklikler yaptı. Buna göre, gerçek kişi TL mevduatı %45 ile %50 arasında bulunan bankalar için aylık artış hedefi 0,8 puana yükseltildi. Gerçek kişi TL mevduatı %60'ı geçen bankalar için aylık artış hedefi kaldırılarak %60'ın üzerinde kalınması koşulu getirildi. KKM'nin TL'ye geçişine ve yenilenmesine ilişkin toplam hedef hesaplamasına tüzel kişi KKM dahil edildi. TL mevduatı için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık tutarına TL'ye geçiş oranı seviyesine göre uygulanan faiz oranı üst sınırı, politika faiz oranının %84'üne yükseltildi. TL zorunlu karşılıklarda bloke tesis oranı da 5 puan artırıldı.
- İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre perakende fiyat hareketlerinin göstergesi olan İstanbul ücretliler geçinme endeksi ağustosta bir önceki aya göre %1,73, toptan fiyat hareketlerini yansıtan toptan eşya fiyatları endeksi ise %0,98 arttı. Önceki yılın ağustos ayına göre ücretliler geçinme endeksinde %61,57, toptan eşya fiyatları endeksinde ise %46,87 olarak gerçekleşti.
- Boru Hatları ile Petrol Taşıma AŞ (BOTAŞ), eylül itibarıyla mesken ve sanayi abonelerinin kullandığı gaz ile elektrik üretim amaçlı gazın satış tarifesinde değişiklik yapılmadığını bildirdi.
- TCMB'nin Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesaplarına Dönüşümün Desteklenmesi Hakkında Tebliğ ve Altın Hesaplarından Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesaplarına Dönüşümün Desteklenmesi Hakkında Tebliğ'de yaptığı değişiklikleri içeren tebliğler Resmî Gazete'de yayımlandı. Yurt içi yerleşik gerçek kişiler ile yurt içi yerleşik tüzel kişilerin 31/8/2024 tarihi itibarıyla bankalarda mevcut olan ABD doları, euro ve İngiliz sterlini cinsinden döviz tevdiat hesabı ve döviz cinsinden katılım fonu hesabı bakiyeleri, hesap sahibinin talep etmesi halinde dönüşüm kuru üzerinden Türk lirasına çevrilebilecek. Öte yandan, yurt içi yerleşik gerçek kişilerin 31/8/2024, yurt içi yerleşik tüzel kişilerin ise 31/12/2021 tarihi itibarıyla bankalarda mevcut olan altın hesabı, hesap sahibinin talep etmesi halinde dönüşüm fiyatı üzerinden Türk lirasına çevrilebilecek.
- Goldman Sachs yayınladığı araştırma notunda, Türkiye'de ağustos ayında yıllık enflasyonun %62,0'den %51,4'e düşeceğini tahmin etti. Bununla birlikte Goldman Sachs, enflasyonun beklendiği gibi düşmemesi halinde TCMB'nin temkinli davranacağı ve gevşemeyi erteleyeceğini de vurguladı. Goldman Sachs ayrıca USDTRY için 3, 6 ve 12 aylık dönemlerde 33, 35 ve 39 olan tahminlerini 36, 39 ve 44 olarak değiştirdi.

Avrupa

- Almanya'da AB uyumlu tüketici fiyat endeksi ağustos ayı öncü verilere göre aylık bazda değişim göstermeme beklentilerinin aksine %0,2 düşüş kaydetti. Böylece endeksin yıllık artışı %2,6'dan %2,0'ye düştü.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Isabel Schnabel, faiz indirimlerine dikkatli bir şekilde devam edilmesi gerektiği konusunda uyarıda bulundu. Schnabel, "Fiyat istikrarına giden yol bir dizi kritik varsayıma dayanıyor; politika kademeli ve dikkatli bir şekilde ilerlemelidir. Gevşemenin hızı mekanik olamaz. Verilere ve analizlere dayanmalıdır" dedi.
- Euro Bölgesi'nde haziranda %6,5 olan işsizlik oranı temmuz ayında %6,4 seviyesinde ölçüldü.
- Euro Bölgesinde tüketici fiyat endeksi piyasa beklentilerine paralel olarak aylık %0,2 artış gösterirken, endeksin yıllık artışı %2,6'dan %2,2'ye geriledi. Enflasyonun ana bileşenlerine bakıldığında, en yüksek yıllık fiyat artışı %4,2 ile hizmetlerde gerçekleşti. Euro Bölgesi'nde çekirdek tüketici fiyat endeksinin yıllık artışı ise %2,9'dan %2,8'e geriledi.
- ECB üyesi Francois Villeroy de Galhau, ağustos ayında enflasyonda belirgin bir yavaşlama olduğunu gösteren verilerin ardından gelecek ay faiz oranlarında indirim yapılmasını desteklediğini belirtti. Villeroy, hizmet enflasyonunun gerçekten çok güçlü olduğunu ancak genel fiyat baskısıyla mücadelede kayda değer bir ilerleme kaydedildiğini belirterek, Avrupa Merkez Bankası'nın yeterli ekonomik büyümenin sağlanamaması ve dolayısıyla enflasyonun hedefin

* 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.



altında kalması riskine karşı da dikkatli olması gerektiğini söyledi. Piyasanın gelecek yıl Euro Bölgesinde faiz oranlarının %2 ile %2,5 arasında olmasını beklediğini dile getiren Villeroy, bugün bu tahminin kendisine mantıklı geldiğini belirtti.

ABD

- ABD Ticaret Bakanlığı'nın, yılın ikinci çeyreğine ilişkin GSYH verilerinin ikinci okuma sonuçlarına göre ABD'de GSYH yılın ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış olarak %3,0 arttı. GSYH verisine ilişkin yayımlanan öncü verilerde ekonominin ikinci çeyrekte %2,8 büyüdüğü kaydedilmişti. Kişisel harcamaların öncü verilerde açıklanan %2,3'ün üstünde %2,9 yükseldiği görüldü. Çekirdek PCE fiyat endeksinin artışı ise %2,9'dan %2,8'e revize edildi.
- ABD'de mal ticareti açığı, temmuz ayında aylık %6,3 artarak 102,7 milyar dolara yükseldi.
- ABD'de toptan eşya stoklarının tutarı temmuz ayında beklentilere paralel %0,3 artarak 904,9 milyar dolara, perakende stoklarının tutarı ise beklentilerin üzerinde %0,8 artışla 811,4 milyar dolara yükseldi.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 24 Ağustos ile biten haftada 231 bine yükselerek piyasa beklentilerinin hafif altında gerçekleşti. Başvuruların 4 haftalık hareketli ortalaması ise ilgili haftada 4 bin 750 azalışla 231 bin 500'e geriledi. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 17 Ağustos ile biten haftada 13 bin kişi artarak 1 milyon 868 bine yükseldi.
- ABD'de bekleyen konut satışları endeksi, temmuz ayında artış beklentilerinin aksine %5,5 azalırken, 2001'den bu yana en düşük seviyeye indi. Bekleyen konut satışları, temmuzda yıllık bazda da %8,5 azaldı.
- ABD'de kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi temmuz ayında beklentilere paralel aylık %0,2, yıllık %2,5 artış kaydetti. Fed'in enflasyon göstergesi olarak izlediği çekirdek PCE fiyat endeksi de temmuz ayında beklentilere paralel gerçekleşerek aylık %0,2 artış kaydederken, endeksin yıllık artışı da %2,6'da sabit kaldı. Ülkede kişisel gelirler, temmuz ayında bir önceki aya kıyasla beklentilerin üstünde %0,3 artış gösterdi. Aynı dönemde kişisel harcamalar aylık %0,5 artış kaydederken, reel kişisel harcamalar ise %0,4 yükseldi.
- ABD'de Michigan Üniversitesince ölçülen tüketici güven endeksi, ağustos ayı final verilerinde yukarı yönlü revize edilerek 67,9 oldu. Tüketicilerin 1 yıl vadeli enflasyon beklentileri %2,9'dan %2,8'e revize edilirken, uzun vadeli enflasyon beklentileri öncü veriye paralel şekilde %3,0 olarak belirlendi.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2024 yılı üçüncü çeyrek büyüme tahminini %2,0'den %2,5'e yükseltti.

Asya

- Çin Ulusal İstatistik Bürosu (NBS) imalat PMI, ağustos ayında artış beklentilerine karşın 49,4'ten 49,1'e geriledi. Böylece endeks sektörün dört aydır daralma bölgesinde kaldığına işaret etti. Aynı dönemde imalat dışı PMI ise 50,2 seviyesinden 50,3 seviyesine yükselerek imalat dışı sektörlerde genişlemenin sürdüğünü gösterdi.
- Çin'de Caixin imalat PMI ağustos ayında bir önceki aya göre 0,6 puan artarak 50,4 puan ile beklentilerin üstünde kaldı.

* 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.