

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	Eylül		98,5
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı (%)	Eylül		75,4
10:00	Türkiye	Sektörel Güven Endeksleri	Eylül		
11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Eylül	86,0	86,6
11:00	Almanya	IFO Mevcut Değerlendirme Endeksi	Eylül	86,1	86,5
11:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi	Eylül	86,5	86,8
11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı - Yıllık (%)	Ağustos		2,6
16:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Temmuz	0,2	-0,1
16:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Temmuz	0,4	0,4
16:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Temmuz	6,1	6,5
17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	Eylül	103,0	103,3
17:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Eylül	-12,0	-19,0

Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek ve TCMB Başkanı Karahan Goldman Sachs Etkinliğine Katılacak
Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın BM Genel Kuruluna Hitap Edecek

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Çin Merkez Bankası ekonomiyi canlandırmak adına bu sabah bir dizi önlem açıkladı. Zorunlu karşılık oranlarını 50 baz puan düşüren Banka, yedi günlük ters repo faizini 0,2 puan indirirken, mevcut konut kredilerinin faiz oranlarının da ortalama 0,5 puan düşürüleceğini bildirdi. Açıklanan önlemler ardından Çin'in 10 yıllık tahvil faizi ilk kez %2'ye gerilerken, piyasalarda oldukça pozitif bir hava izliyoruz. Çin ve Hong Kong endekslerinde %4'ü aşan kazançlar takip edilirken, Japonya'da da bir günlük tatil ardından alıcılı seyirler takip ediliyor. Dün ABD spot endeksleri hafif pozitif kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,15, S&P %0,28 ve Nasdaq endeksi %0,14 değer kazancı ile günü tamamladı. ABD vadeliileri ise bu sabah yatay seyreliyor. Avrupa vadeliilerine baktığımızda alıcılı bir görünüm izliyoruz.

Dün açıklanan eylül ayı öncü PMI verilerine göre ABD'de imalat PMI toparlanma beklentilerinin aksine 47,0 seviyesine gerileyerek Haziran 2023'ten bu yana sektörde görülen en büyük daralmaya işaret etti. Hizmet PMI ise 55,7'den 55,4'e hafif bir gerileme kaydetti. Hizmet sektörünün genişlemesindeki ivme kaybının sınırlı kalması ile imalat sektöründeki zayıflama dengelenirken, bileşik PMI 54,6'dan 54,4'e indi. ABD'de dün ayrıca Fed üyelerinden para politikasında daha fazla normalleşme çağrılarını takip edildi. Üyelerden Bostic, enflasyondaki gerileme ve işgücü piyasasındaki soğumanın tahminlerinden çok daha hızlı ortaya çıktığını açıklarken, önceden düşündüğünden daha erken bir normalleşme öngördüğünü belirtti. Bir diğer üye Goolsbee ise yumuşak bir iniş için önümüzdeki sene çok daha fazla faiz indirimi beklediğini söyleyerek faiz oranlarının önemli ölçüde düşmesi gerektiğine işaret etti. Son olarak Kashkari sene sonuna kadar 50 baz puanlık indirim beklentisini paylaşarak eylül ayı FOMC projeksiyonlarındaki medyan faiz beklentisine paralel tahminini paylaştı. Avrupa tarafına baktığımızda eylül ayı PMI verilerinin imalat sektöründe daralmanın derinleştiğine, hizmet sektöründe ise genişlemenin yavaşladığına işaret ettiğini gördük. Bileşik PMI da eylül ayında 51,0 seviyesinden 48,9'a gerileyerek şubattan bu yana ilk kez ekonomik aktivitede daralmaya işaret etti. Bölge ekonomisinin yeniden küçülmeye geçtiğinin sinyalini veren veriler ardından EURUSD sert bir düşüş kaydederken bu sabah 1,1120 seviyelerinde bulunuyor. İngiltere'de ise PMI verileri hem hizmet hem imalat sektörlerinde ivme kaybına işaret etse de iki endeks de 50 eşik değerinin üzerinde kakarak genişleme bölgesinde gerçekleşti. GBPUSD bu sabah itibarıyla 1,3365 seviyelerinde seyreliyor. EURUSD ve GBPUSD'deki gerilemeden destek alan dolar endeksi dün 101,2 üstüne yükselirken, bu sabah 100,9 seviyelerinde seyreliyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3,74 çevresinde hareket ediyor.

Dün yurt içinde bankacılık hisselerindeki alımların desteğine rağmen BIST100 endeksi günü %0,13 değer kaybı ile 9.888 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 69,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bu sabah Dolar/TL 34,15, 5 yıllık CDS primi 277,2 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde reel kesim güven endeksi ve diğer sektörel güven endekslerini takip edeceğiz.

Orta Doğu'da artan gerilim ve Fed üyelerinden gelen faiz indirimi çağrılarını ile ons altın 2.640\$ üstüne yükselerek yeni bir rekor daha kırarken, dün 30,35\$'a gerileyen ons gümüş yeniden 31,00\$ seviyesini aşmış bulunuyor. Çin'den gelen destekleyici önlemler ile Brent petrol fiyatlarını da desteklenirken, 74,7\$ seviyelerinden işlem görüyor. Bitcoin ise 63.000\$ seviyelerinde seyreliyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1202-1,1300, aşağı yönde 1,1090-1,1006 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3402-1,3442, aşağı yönde 1,3258-1,3177 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.636-2.691\$, aşağı yönde 2.591\$-2.553\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 31,73\$-32,50\$, aşağı yönde 30,46\$-29,84\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 980\$-1.000\$, aşağı yönde 958\$-901\$seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 34,3000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,4620 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.159-10.415, aşağı yönde 9.816-9.736 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 bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- S&P Global Ratings Kıdemli Direktörü Frank Gill Türkiye'nin kasımdaki değerlendirmede yeni bir not artışı daha almasını beklediğini açıkladı. Gill not artışına ilişkin verdiği demeçte, "Net rezervlerdeki iyileşme ve cari açığın hızlı şekilde daralması çok önemli. Not artışı kararı büyük ölçüde bu iki faktöre bağlı diyebiliriz. Ayrıca, Türkiye'nin enerji ve altın ithalatındaki gerileme de çok önemli gelişme. Bu arada, not kararı için TCMB'nin faiz politikasına da bakacağız." ifadelerini kullandı.
- Finansal Hizmetler Güven Endeksi (FHGE), eylülde geçen aya göre 1 puan artarak 157,8 seviyesine yükseldi. Endeksi oluşturan anket sorularına ait yayılma endeksleri incelendiğinde, son 3 aydaki iş durumu ile hizmetlere olan talep FHGE'yi azalış yönünde, gelecek 3 aydaki hizmetlere olan talep beklentisi ise FHGE'yi artış yönünde etkiledi.
- TCMB'nin blog sayfası Merkezin Güncesi'nde "Kartlı Harcama Tercihlerinde Son Dönem Eğilimler" başlıklı analizde kredi kartlarının borçlanma amacıyla kullanılma eğiliminin düşük olduğuna işaret edilirken, kart kullanımındaki artışın borçlu talebindeki artıştan ziyade harcama davranışındaki değişimi yansıttığı belirtildi.
- İş Bankası, havale akımlarına dayalı programı çerçevesinde 10 yıl nihai vadeli serilerden oluşan, toplamda 450 milyon dolar ve 100 milyon euro tutarında finansman sağladı.
- Deutsche Bank, Dolar/TL paritesi için 2024 sonu beklentisini 37'den 36'ya, 2025 sonu beklentisini ise 41'den 44'e revize etti.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Almanya Başbakanı Scholz ile görüşmesinde, özellikle vize meselesinin bir an önce çözülmesi için Almanya'dan da destek beklendiğini kaydetti. Görüşmede, Türkiye ile Almanya ilişkileri, Türkiye'nin AB üyelik sürecinin canlandırılması, bölgesel ve küresel konular ele alındı.
- Türkiye-ABD İş Konseyi (TAİK) tarafından düzenlenen 15. Türkiye Yatırım Konferansı çerçevesinde Amerikalı ve Türk insanları ile bir araya gelen Cumhurbaşkanı Erdoğan, "Ülkemizin küresel yatırım pastasından aldığı mevcut %1'lik payı 2028 yılı itibarıyla %1,5'e çıkaracağız" dedi. Cumhurbaşkanı Erdoğan, "Savunma sanayi alanındaki iş birliğimiz son yıllarda kısıtlamalar nedeniyle maalesef potansiyelinin çok gerisinde kaldı. F-16 modernizasyon projesiyle yeni bir sayfa açtığımızı temenni ediyor, bu alandaki ihracat engellerinin kalıcı şekilde kaldırılmasını bekliyoruz." dedi.
- Benzinin litre fiyatına 1,2 TL zam 24 Eylül 2024 tarihi itibarıyla devreye girdi.
- TCMB ile Dünya Bankası Grubu iş birliğinde düzenlenecek "Dijital Çağda Finansal Kapsayıcılık: Cinsiyet Eşitsizliklerini Kapatma, KOBİ'leri Güçlendirme ve Dayanıklılığı Artırma" konulu konferans, 2 Ekim'de İstanbul'da gerçekleştirilecek.

Avrupa

- Almanya'da eylül ayı öncü verilerde imalat PMI 40,3'e gerileyerek sektörde daralmanın derinleştiğine işaret ederken, hizmet PMI 51,2'den 50,6'ya geriledi ancak 50 eşik değerinin üstünde kalarak hizmet sektöründe genişlemenin yavaşlaşa da devam ettiğini gösterdi. Bileşik PMI eylülde 47,2 ile 7 ayın en düşük seviyesine indi.
- Eylül ayı öncü verilere göre Euro Bölgesinde imalat PMI 45,8'den 44,8'e gerilerken, hizmet PMI 50,5 oldu. Böylece, Euro Bölgesi bileşik PMI eylül ayında 51,0'den 48,9'a gerileyerek mart ayından bu yana ilk kez ekonomik aktivitede daralmaya işaret etti.
- İngiltere'de hizmet sektörü PMI eylülde 53,7'den 52,8'e gerileyerek son iki ayın en düşük seviyesini gördü. İmalat PMI verisi ise 51,5 olarak hesaplandı ve son üç ayın en düşük seviyesi olarak kayıtlara geçti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Martins Kazaks, hizmet enflasyonunun, yavaş büyümeden daha büyük endişe yarattığını söyledi. Faiz oranı indiriminin ne kadar çabuk gerçekleşeceğinin ekonominin nasıl gelişeceğine bağlı olduğunu kaydeden Kazaks, "Ekonomi zayıf ve eğer faiz oranları çok uzun süre yüksek kalırsa, bu durum ekonominin gereksiz yere yavaşlamasına ve işsizliğin artmasına neden olabilir" dedi.
- İtalyan UniCredit, Alman Commerzbank'taki payını %21'e çıkardı. Commerzbank'ın %11,5 hissesini satın alan banka, daha önce de Alman rakibinin %9 hissesini satın almıştı. Denetleyici makamlara başvuran UniCredit'in, türev işlemlerle payını %29,9'a yükseltmek istediği açıklandı.

ABD

- ABD'de eylül ayı öncü verilere göre hizmet PMI 55,7'den 55,4'e gerilese de beklentilerin üstünde kaldı. İmalat PMI ise yükseliş beklentilerinin aksine 47,9'dan 47,0'ye gerileyerek Haziran 2023'ten beri en düşük seviyeye indi. Böylece bileşik PMI, imalat sektöründeki gerilemenin etkisiyle eylülde sınırlı biçimde düşerek 54,6'dan 54,4'e indi.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, "ABD ekonomisi beklenen enflasyon ve işsizlik oranlarına yakın. Bu sebeple, para politikasının da 'normalleşmesi' gerekiyor" dedi. Bostic, yaptığı değerlendirmede "Enflasyondaki ilerleme ve işgücü piyasasının soğuması yaz başında tahmin ettiğimden çok daha hızlı ortaya çıktı. Şu anda, para politikasının düşündüğümde daha erken normalleşmesini öngörüyorum" diye ekledi.
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, Fed'in işgücü piyasasına zarar vermeden enflasyonu kontrol altına alması ve ekonomide yumuşak bir iniş için önümüzdeki yıl çok daha fazla faiz indirimi beklediğini söyledi. Goolsbee yaptığı değerlendirmede, enflasyonun zirveden çok aşağıda olduğunu ve son aylarda Fed'in %2 hedefine yaklaştığını söyledi. Goolsbee, "Faizleri on yılın en yüksek seviyesinde tutmak mantıklı değil. Sadece enflasyonu değil, istihdama yönelik riskleri de düşünmek gerekiyor ve bu muhtemelen önümüzdeki yıl çok daha fazla faiz indirimi anlamına geliyor. Koşulların bu şekilde kalmasını istiyorsak, faiz oranlarının bundan sonra önemli ölçüde düşmesi gerekiyor" diye ekledi.

* 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.



- ♦ Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, Fed'in geçen hafta yaptığı 50 baz puanlık büyük ölçekli faiz indirimine verdiği desteği aktardığı yazısında, bu yıl faiz oranlarında yarım puanlık bir indirimi daha desteklediğini söyledi. Kashkari, enflasyonun önemli ölçüde gerilediğini ve Fed'in %2 hedefine yakın olduğunu belirtti. Kashkari işgücü piyasasının zayıflık belirtileri göstermeye başladığını vurguladı. Kashkari, "Risk dengesi yüksek enflasyondan uzaklaşarak işgücü piyasasının daha da zayıflaması riskine doğru kaydı ve bu da daha düşük bir federal faizi gerektiriyor" ifadelerini kullandı.
- ♦ Fitch ekonomisti Brian Coulton raporunda Fed'in tarihsel bazda indirim döngüleriyle kıyaslandığında bu indirimi döngüsünün 'ılımlı' olabileceği görüşüne yer verdi. Raporunda "Faiz indirimleriyle fonlama faizinde üst bandın yıl sonunda %4,5'e, 2025 sonunda %3,5'e, Haziran 2026'da ise %3,0'e inmesini bekliyoruz" ifadesi yer aldı. Ekonomist, ABD istihdam piyasasında ciddi bir kötüleşme beklemediklerini ifade etti. Fed'in kasım ve aralık aylarında da 25'er baz puanlık indirim yapabileceğini belirten ekonomist, "2025'te de 4 kez 25'er baz puanlık indirim bekliyoruz." yorumunu yaptı.

Asya

- ♦ Çin Merkez Bankası, ekonomiyi canlandırmak için geniş parasal teşvik ve emlak piyasasını destekleyici önlemler açıkladı. Basın toplantısında konuşan Başkan Pan Gongsheng, merkez bankasının bankaların rezerv olarak tutmaları gereken zorunlu karşılık oranlarını (RRR) 50 baz puan azaltacağını söyledi. Çin Merkez Bankası ayrıca yedi günlük repo faiz oranını da 0,2 puan düşürerek %1,5'e çekeceğini bildirdi. Pan, mevcut konut kredilerinin faiz oranlarının da ortalama 0,5 puan düşürüleceğini, bunun hane halkına bir miktar rahatlama sağlayabileceğini ancak banka karlılığına ilişkin endişeleri artırabileceğini söyledi. Pekin'in borsaya likidite desteği 500 milyar yuanlık bir takas tesisi ve 300 milyar yuanlık bir yeniden borç verme tesisi şeklinde olacak. Pan, yetkililerin aşamalı olarak 500 milyar yuan daha ekleyebileceğini söyledi.
- ♦ Avustralya Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel olarak %4,35 seviyesinde sabit tuttu.

* 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.