

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt.) (%)	2Ç24 Final	-0,1	-0,1
09:00	Almanya	GSYH - Yıllık (%)	2Ç24 Final	-0,1	-0,1
10:00	Türkiye	TCMB Sektörel Enflasyon Beklentileri	Ağustos		
14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	20-Ağu		
16:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Haziran	0,1	0,0
16:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Haziran	0,3	0,3
16:00	ABD	S&P CS Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Haziran	6,1	6,8
17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	Ağustos	101,0	100,3
17:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	Ağustos		-17,0

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Çin'de açıklanan verilere göre sanayi karlarının yıllık artışı temmuz ayında %4,1'e hızlanırken, ocak-temmuz dönemindeki karlar önceki senenin aynı dönemine göre %3,6 artış kaydetti. Çin endeksleri bu sabah negatif seyrirler izlerken, Hong Kong endekslerinde yatay seyrirler takip ediliyor. Diğer taraftan Japonya piyasalarına pozitif bir görünüm izliyoruz. Dün ABD spot endekslerinden Dow Jones %0,16 değer kazancı ile günü tamamladı. S&P500 ve Nasdaq ise sırasıyla %0,32 ve %0,85 düşüşlerle günü negatif tamamlayan endekslerden oldu. Karışık görünüm bu sabah ABD vadelielerinde de sürüyor. Avrupa vadelieleri ise alıcılı seyreliyor.

ABD'de dayanıklı mal siparişleri temmuz ayında aylık %9,9 artış göstererek son 4 yılın en hızlı artışını kaydetti. Diğer taraftan çekirdek siparişler olarak değerlendirilen ulaşım hariç dayanıklı mal siparişleri %0,1 düşüş beklentilerinin hafif üstünde %0,2 düşüş kaydetti. Dün açıklamalarda bulunan Fed üyelerinden Barkin, Fed'in eylül ayı toplantısında beklenen faiz indirimi için başlangıçta 25 baz puanlık bir indirim beklediğini belirtti. Barkin konuşmasında ayrıca, faiz indirimlerinin zamanla konut ve diğer alanlarda talebi artırarak enflasyona yol açabileceği uyarısında bulundu. Bir diğer üye Daly ise faiz indirimlerine başlamanın uygun olduğunu belirterek diğer Fed üyeleri ile hemfikir olduğunu gösterse de faiz indiriminin boyutu konusundaki tercihinine yönelik net bir açıklama yapmadı. Politikanın izleyeceği yolu tam olarak bilmek için henüz çok erken olduğunu söyleyen Daly, Fed'in sıkı para politikasının işgücü piyasasına zarar vermesini önlemeye çalışacağını vurguladı. Veri ve açıklamalar ardından dolar endeksi 100,8 seviyelerinde zayıf seyrini sürdürüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3,82 seviyelerine yükselmiş bulunuyor. Bugün ABD'de S&P CS ve FHFA konut fiyat endeksleri ile CB tüketici güven endeksi verilerini takip edeceğiz. Dün Almanya'da açıklanan IFO verileri Almanya'da iş iklimi endeksinin ağustos ayında beklentilerden daha ufak bir düşüşle 86,6'ya gerilediğine ancak şubat ayından bu yana en düşük seviyeye geldiğine işaret etti. IFO anketine göre beklenti ve cari koşullar endeksi de gerilerken, veriler Almanya ekonomisinin gittikçe kötüleşen seyrine işaret etti. Almanya'da bugün ise yılın ikinci çeyreğine ilişkin GSYH verilerinin son okuma sonuçlarını takip edeceğiz. EURUSD hafif bir düşüşle ile 1,1170 seviyelerinde bulunurken, GBPUSD de son iki yılın en yüksek seviyelerden bir miktar gerileyerek 1,3197 seviyelerinde hareket ediyor.

TCMB verilerine göre mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi ağustos ayında 98,0 seviyesine gerileyerek son 4 senenin en düşük seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde kapasite kullanım oranı da mevsimsellikten arındırılmış verilere göre 0,2 puan azalarak %75,7 seviyesine geriledi. BIST100 endeksi dün günü bir kez daha düşüşle tamamlarken, nisan ayından bu yana en düşük seviyelerden kapanış yaptı. Günün 9.565 seviyesinden tamamlayan endekste değer kaybı %1,06 oldu. Endekste işlem hacmi ise 77,0 milyar TL ile düşük seyretmeye devam etti. Bu sabah Dolar/TL 34,02, 5 yıllık CDS primi ise 267,1 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde ağustos ayı sektörel enflasyon beklentilerini takip edeceğiz. Ayrıca, TCMB, 20 Ağustos tarihli PPK toplantısının özetlerini yayımlayacak.

Ons altın 2.512\$ seviyelerinde seyrini sürdürürken, ons gümüş 30,00\$ çevresinde bulunuyor. Libya'nın doğusundaki hükümetin, karşı siyasi organın merkez bankası yönetimini değiştirmek üzere harekete geçmesinin ardından petrol üretim ve ihracatını durduracağını açıklamasıyla yükselen Brent petrol, 81,3\$ çevresinde hareket ediyor. Bitcoin ise 63.100\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1205-1,1230, aşağı yönde 1,1106-1,1060 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3230-1,3295, aşağı yönde 1,3146-1,3080 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.567-2.600\$, aşağı yönde 2.480\$-2.451\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 30,20\$-30,59\$, aşağı yönde 28,70\$-28,00\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 983\$-1.012\$, aşağı yönde 940\$-907\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 34,6000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,3072 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.806-10.050 aşağı yönde 9.500-9.369 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

- Reel Kesim Güven Endeksi ağustos ayında, bir önceki aya göre 1,8 puan azalarak 98,5 seviyesine geriledi. Mevsimsellikten arındırılmış RKGE ise 0,7 puan azalışla 98,0 seviyesinde gerçekleşti.
- İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı ağustos ayında bir önceki aya göre 0,5 puan azalışla %75,4 seviyesine geriledi. Mevsimsellikten arındırılmış KKO bir önceki aya göre 0,2 puan azalarak %75,7 seviyesinde gerçekleşti.
- TÜİK verilerine göre mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi ağustos ayında bir önceki aya göre; hizmet sektöründe %2,0 oranında azalarak 111,8 değerini, perakende ticaret sektöründe %0,8 oranında artarak 107,9 değerini ve inşaat sektöründe %1,1 oranında artarak 88,0 değerini aldı.
- Bahçeşehir Üniversitesi Ekonomik ve Toplumsal Araştırmalar Merkezi (BETAM), kesinleşen nisan, mayıs ve haziran ayı GSYH öncü göstergeleri ile yaptığı hesaplamalara göre Türkiye ekonomisinin 2024 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine kıyasla %0,6 oranında küçülmesini beklediğini açıkladı. BETAM'ın çeyreklik bazda daralma tahmini ise %0,7 oldu.

Avrupa

- Merkezi Münih'te bulunan Ekonomi Araştırma Enstitüsü'nün (IFO) ağustos ayı iş anketinin sonuçlarına göre Almanya'da iş iklimi endeksi 87,0'den 86,6'ya gerilese de beklentilerin üstünde kalırken, şubat ayından bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Aynı dönemde beklenti endeksi 86,9'dan 86,8'e geriledi. Cari koşullar endeksi ise 87,1'den 86,5'e indi. IFO Başkanı Clemens Fuest Almanya ekonomisinin gittikçe artan biçimde krize girdiğini belirtti. Fuest imalat ve hizmet sektörlerinde beklentilerin kötüleştiğini bildirdi.

ABD

- ABD'de öncü verilere göre temmuz ayında dayanıklı mal siparişleri verisi %9,9 artarak beklentilerin üstünde kaldı. Ulaştırma hariç dayanıklı mal siparişleri ise %0,2 ile beklentileri aşan bir gerileme gösterirken, savunma hariç siparişlerde %10,4 yükseliş oldu.
- ABD'de Dallas Fed imalat aktivite endeksi ağustos ayında -9,7'ye yükselerek beklentileri aştı.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2024 yılı üçüncü çeyrek büyüme tahminini %2,0'de sabit tuttu.
- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin konuşmasında şirketlerin işe alımlar konusunda tutucu, işten çıkarma konusunda da isteksiz olduğunu dile getirerek "Ya talep artışıyla işe alımlar başlayacak, ya da işten çıkarmalar başlayacak. Şirketlerin şu anki politikaları kalıcı olamaz" değerlendirmesini yaptı. Faiz indirimlerini 'test edip öğrenme' yaklaşımında olduğunu belirten Barkin başlangıçta 25 baz puanlık indirim desteklediğini dile getirdi. Yetkili, faiz indirimlerinin zamanla konut ve diğer alanlarda talebi artırarak enflasyona yol açabileceğini de sözlerine ekledi.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, Fed'in faiz oranlarını düşürmeye başlamasının uygun olduğuna inandığını söyledi. Politikanın izleyeceği yolu tam olarak bilmek için henüz çok erken olduğunu söyleyen Daly, Fed'in enflasyonu %2'lik hedefine indirmesi gerektiğini, ancak aynı zamanda kendisi ve meslektaşlarının sıkı para politikasının işgücü piyasasına zarar vermesini önlemeye çalışacaklarını vurguladı. Daly, "Yavaşlayan bir ekonomide politikayı son derece kısıtlayıcı tuttuğumuz bir duruma düşmek istemiyoruz" dedi.

Asya

- Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, Japon yetkililerin Fed'in beklenen faiz indiriminin ülke ekonomisini nasıl etkileyeceğini yakından izleyeceğini söyledi. Suzuki, ABD'nin para politikasındaki değişikliğin Japon ekonomisini "dış talep ve fiyatlar gibi çeşitli yollardan etkileyebileceğini" dile getirdi. Suzuki ayrıca, döviz kurlarının sadece para politikaları ve faiz oranı farkları tarafından değil, aynı zamanda jeopolitik risk ve piyasa duyarlılığı gibi çeşitli diğer faktörler tarafından da belirlendiği için beklenen faiz indiriminin döviz piyasasını nasıl etkileyeceğini söylemenin zor olacağını söyledi.
- Çin Ulusal İstatistik Bürosu (NBS) verilerine göre sanayi karları temmuz ayında bir önceki yıla göre %4,1 arttı. Ocak-Temmuz döneminde karlar, %3,6 yükseldi.

Dünyadan

- Libya'nın doğusundaki hükümet, Trablus merkezli karşı siyasi organın merkez bankası yönetimini değiştirmek üzere harekete geçmesinin ardından tüm petrol üretim ve ihracatını durduracağını açıkladı.
- Goldman Sachs, petrol stoklarındaki beklenmedik artışlar ve Çin'deki yavaş talebin piyasa üzerinde baskı yaratabileceğini belirterek Brent fiyatları için aralığını varil başına 70-85 dolara ve 2025 ortalama Brent tahminini 82 dolardan 77 dolara düşürdüğünü 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.