

Bugünün Takvimi

| Saat | Ülke | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-------|---------|-----------------------------------------------------------------|-----------|----------|--------|
| 10:00 | Türkiye | Ekonomi Güven Endeksi | Eylül | | 93,1 |
| 10:00 | Türkiye | Dış Ticaret Dengesi (milyar \$) | Ağustos | -4,9 | -7,3 |
| 10:55 | Almanya | İşsizlik Oranı (%) | Eylül | 6,0 | 6,0 |
| 12:00 | EB | Tüketici Güven Endeksi | Eylül-F | | -12,9 |
| 12:00 | EB | Reel Kesim Güven Endeksi | Eylül | -9,9 | -9,7 |
| 12:00 | EB | Ekonomi Güven Endeksi | Eylül | 96,5 | 96,6 |
| 15:30 | ABD | Kişisel Gelirler - Aylık (%) | Ağustos | 0,4 | 0,3 |
| 15:30 | ABD | Kişisel Harcamalar - Aylık (%) | Ağustos | 0,3 | 0,5 |
| 15:30 | ABD | Reel Kişisel Harcamalar - Aylık (%) | Ağustos | 0,1 | 0,4 |
| 15:30 | ABD | Kişisel Tüketim Harc. (PCE) Fiyat Endeksi - Aylık (%) | Ağustos | 0,1 | 0,2 |
| 15:30 | ABD | Kişisel Tüketim Harc. (PCE) Fiyat Endeksi - Yıllık (%) | Ağustos | 2,3 | 2,5 |
| 15:30 | ABD | Çekirdek Kişisel Tüketim Harc. (PCE) Fiyat Endeksi - Aylık (%) | Ağustos | 0,2 | 0,2 |
| 15:30 | ABD | Çekirdek Kişisel Tüketim Harc. (PCE) Fiyat Endeksi - Yıllık (%) | Ağustos | 2,7 | 2,6 |
| 15:30 | ABD | Toplam Stoklar - Aylık (%) | Ağustos-Ö | 0,2 | 0,2 |
| 15:30 | ABD | Mal Ticaret Dengesi (milyar \$) | Ağustos | -99,7 | -102,8 |
| 17:00 | ABD | Michigan Tüketici Güven Endeksi | Eylül-F | 69,3 | 69,0 |
| 17:00 | ABD | Michigan Üniversitesi 1 Yıl Vadeli Enflasyon Beklentisi (%) | Eylül-F | | 2,7 |
| 17:00 | ABD | Michigan Üniversitesi Uzun Vadeli Enflasyon Beklentisi (%) | Eylül-F | | 3,1 |

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





App Store'dan



Google Play



AppGallery

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakalli

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Çin'de açıklanan ağustos ayına ilişkin sanayi karlarındaki zayıflığa karşın Çin ve Hong Kong piyasalarında Çin'in teşvik paketinin pozitif etkileri sürüyor. Çin ve Hong Kong endeksleri bu sabahki kazançlarla birlikte son 16 yılın en iyi haftasını tamamlamaya hazırlanıyor. Dün ABD'de açıklanan pozitif ekonomik veriler ardından S&P500 %0,40 değer kazancı ile rekor seviyeden kapanış gerçekleştirdi. Dow Jones endeksi %0,62, Nasdaq endeksi ise %0,60 değer kazancı ile günü alıcılı tamamladı. Diğer taraftan ABD vadelieleri güne yatay bir başlangıç yapmış bulunuyor. Avrupa vadelieleri ise pozitif seyreliyor.

ABD'de yılın ikinci çeyreğine ilişkin nihai GSYH verilerinde, ABD ekonomisinin ikinci okuma sonuçlarına paralel şekilde yıllıklandırılmış bazda %3,0 büyüdüğü görüldü. Yıllıklandırılmış büyümenin bu dönemde %2,9'a revize edilmesi bekleniyordu. Sanayi aktivitesi için önemli bir göstere olan dayanıklı mal siparişleri ağustos ayında öncü verilere göre düşüş beklentilerinin aksine önceki aya göre değişim göstermezken, çekirdek siparişler olarak tabir edilen ulaştırma hariç dayanıklı mal siparişleri beklentilerin üstünde %0,5 arttı. İstihdam piyasasının seyrine ilişkin endişelerin artması ile son dönemde yakından takip edilen haftalık işsizlik maaşı başvuruları da 21 Eylül haftasında 218 bine gerileyerek son dört ayın en düşük seviyesine geldi. Pozitif verilerle ABD ekonomisine ilişkin durgunluk beklentilerinin zayıfladığını, buna bağlı olarak Fed'in faiz indirimlerine hızlı bir şekilde devam edeceği beklentilerinin de baskılandığını görüyoruz. Veriler ile yükselişe geçen dolar endeksi 100,8 seviyelerinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3,79 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ABD'de haftanın en önemli verilerinden, Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) enflasyonunu takip edeceğiz. Avrupa tarafında ise Almanya için açıklanacak işsizlik oranı verileri ile Euro Bölgesinde açıklanacak tüketici, reel kesim ve ekonomi güven endeksleri gündemde olacak. Dün 1,1125 seviyesini test eden EURUSD yeniden 1,1162 seviyelerine toparlanmış bulunuyor.

Dün TCMB'nin açıkladığı verilere göre 20 Eylül haftasında toplam rezervler haftalık 2,8 milyar dolar artışla 156,4 milyar dolara yükselerek yeni bir rekor kırdı. Net uluslararası rezervler de yaklaşık 3 milyar dolar yükselerek 51,8 milyar dolar seviyesine çıktı. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Türkiye'nin rezerv yeterliliğinin uluslararası tanıma göre eşik seviyeyi aştığını söyledi. BIST100 endeksi geçtiğimiz işlem gününün %0,62 değer kaybı ile 9.829 seviyesinden tamamlarken, endekste işlem hacmi 88,4 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 34,17, 5 yıllık CDS primi ise 269,5 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde eylül ayı ekonomi güven endeksi ile ağustos ayı dış ticaret dengesi verilerini takip edeceğiz.

Ons altın 2.685\$ ile yeni bir rekor kırarken, bu sabah 2.664\$ seviyelerinde seyrediyor. Ons gümüş ise dün 32,71\$'a yükselerek 2012'den bu yana en yüksek seviyesine çıkarken, bu sabah 31,63\$ seviyelerinde seyrediyor. Brent petrol 71,3\$, Bitcoin ise 65.200\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ◆ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1214-1,1300, aşağı yönde 1,1103-1,1075 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3442-1,3563, aşağı yönde 1,3293-1,3209 seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.691-2.747\$, aşağı yönde 2.619\$-2.573\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 32,71\$-33,94\$, aşağı yönde 31,53\$-31,10\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.029\$-1.037\$, aşağı yönde 978\$-960\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ◆ **USDTRY:** yukarı yönde 34,3000, aşağı yönde MOST indikatörü 33,4758 seviyesi öne çıkıyor.
- ◆ **BIST100:** yukarı yönde 10.159-10.415, aşağı yönde 9.816-9.736 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- HSBC, gelişmekte olan piyasalara yönelik çeyreklik bazda hazırlanan hisse analizinde Türkiye için tavsiyesini 'ağırlık üstü' olarak korudu. Banka, Türkiye'de borsada yaşanan son hareketlerin alım fırsatı verdiği görüşünde olduğunu bildirdi. HSBC tarafından yapılan değerlendirmede "Kısıtlayıcı para politikası duruşunun uzun bir süre devam ettirilmesi, olağanüstü yüksek enflasyon ve çıpalanmamış enflasyon beklentileriyle başa çıkmak için gerekli olabilir. Baz senaryomuz, 2025'te önden yüklemeli bir gevşeme döngüsü öngörmektedir" denildi. HSBC TCMB'nin 2024'te faiz indirimine gitmeyeceğini, faizin 2025'in ilk yarısında 1.350 baz puan, 2. yarısında 650 baz puan indirilerek %30'a gerileyeceğini öngördü. HSBC'nin, TCMB politika faiz oranı tahmini 2026 yılsonu için ise %18,00 olarak açıkladı. HSBC'nin Türkiye için enflasyon tahmini 2024 yıl sonu için %58,6, 2025 yıl sonu için %31,9 ve 2026 yıl sonu için %19,8 oldu. HSBC'nin Dolar/TL'nin yıl sonunda 36 seviyesine, 2025'te ise her çeyrekte 1 lira artarak yıl sonunda 1 dolar 40 TL seviyesine yükseleceğini öngördü.
- Bank of America (BoFA) tarafından Türkiye hakkında hazırlanan raporda, ülkenin makroekonomik dengesizliklerinin yavaş bir şekilde iyileştiği belirtildi. Raporda, Türkiye ekonomisinde keskin bir daralma yerine yumuşak bir iniş öngörüldü. Bu bağlamda, cari açık tahmini %2,0'den %1,7'ye düşürülürken, 2025 yılı için büyüme beklentisi %3,4'ten %2,8'e revize edildi. Ayrıca, aralık ayında olası bir faiz indirimi öncesinde, kasım ayı ortasında kısa vadeli faiz oranları (OIS) ve Türk devlet tahvillerinin cazip hale gelebileceği ifade edildi. Raporda, Merkez Bankası'nın faiz indirimine acele etmeyeceği, aralık ayında 250 baz puanlık bir indirim öngörüldüğü, kasım ayında ise verilerin beklenenden daha fazla iyileşmesi durumunda 150-200 baz puanlık daha küçük bir indirim mümkün olabileceği ifade edildi.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, dolar cinsinden 10 yıl vadeli 3,5 milyar dolar tutarında tahvil ihracını tamamladıklarını ve ABD Hazinesi benzer vadeli tahvili üzerine ilave prim farkının (spread) 2020 Şubat ayından bu yana ilk defa 300 baz puanın altına gerilediğini ifade etti. İhraçla 1,6 milyar dolar nakit finansman sağlarken, uzun bir aradan sonra ilk defa yükümlülük yönetimi işlemi de yaptıklarını aktaran Şimşek, bu kapsamda 2025 yıl sonuna kadar gerçekleşecek yaklaşık 1,9 milyar dolar anapara geri ödemesinin 2035 yılına ötelendiğini bildirdi. Şimşek, böylece dış borç stokunun ortalama vadesi artarken itfa profilinin daha dengeli hale geldiğini, tüm bu işlemlerin uluslararası yatırımcıların programa güvenini bir kez daha gösterdiğini dile getirdi.
- TCMB son toplantısının özetlerinde öncü göstergelerin eylül ayında mevsimsel etkilerden arındırılmış tüketici enflasyonunun önceki aya kıyasla yavaşlayacağına işaret ettiğini söylerken, temel mal enflasyonunun sınırlı bir artışla düşük seyretmeye devam ettiğini, hizmet enflasyonundaki iyileşmenin son çeyrekte gerçekleşmesinin beklendiğini söyledi. Özetlerde "Dönemsel fiyatlama ve geriye doğru endeksleme davranışlarının baskın olduğu kalemlerdeki görece fiyat uyarlamalarının büyük ölçüde tamamlanması ve kiralardaki kısmi iyileşme ile birlikte hizmet grubu enflasyonunun son çeyrekte daha ılımlı seyredeceği tahmin edilmektedir" ifadeleri yer aldı. TCMB özetlerinde, aylık hizmetler enflasyonunun yüksek seyrini koruduğunu, eylül ayında hizmet enflasyonu üzerinde okula dönüş etkisinin öne çıktığını belirtti. TCMB, çekirdek göstergelerin aylık enflasyonunun ortalamada görece yatay seyretmesini beklediğini de açıkladı.
- BDDK verilerine göre 20 Eylül ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %39,59 artış gösterdi. (Önceki hafta: %39,84)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 20 Eylül haftasında bir önceki haftaya göre 30,4 milyar TL azalış ile 1,5 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 45,4 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 20 Eylül ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 96,1 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'e ise net 1,6 milyar dolar giriş gerçekleştirdi. DİBS'teki girişlerin 1,6 milyar doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 3,3 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 20 Eylül haftasında toplam net giriş 1,7 milyar dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 20 Eylül haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 585 milyon dolar artarak 106,1 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1,4 milyar dolar artarak 66,2 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 2 milyar dolar artarak 172,3 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 20 Eylül ile biten haftada 2,8 milyar dolar artarak 156,4 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 888,5 milyon dolar artarak 62,3 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 2 milyar dolar artarak 94,1 milyar dolara yükseldi.
- TCMB haftalık verilerine göre 20 Eylül haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 13 Eylül haftasına kıyasla %1,0 azalarak 318,2 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %76,2 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %75,8 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 22 Eylül itibarıyla yıllık bazda %0,4 azaldı. (Önceki hafta: %6,7 artış)
- Cumhurbaşkanı Erdoğan ekonomide zor dönemlerin geride bırakıldığını belirterek, "Enflasyonu dizginlemeye başladık, kalıcı dezenflasyon süreci başlattık. Enflasyonda ayakları yere sağlam basan gerileme görüyoruz, hızlanarak devam edecek" dedi.
- BDDK, bireysel kredi kartı ve ihtiyaç kredisi borcunu ödeyemeyenler için 60 aya kadar yapılandırma imkânı getirdi. Ayrıca kredi kartlarında dönem borcunun %20'si olan asgari ödeme oranında sınır tutar, 25 bin liradan 50 bin liraya çıkarıldı. 50 bin lira ve altında olan kredi kartları için asgari ödeme oranı dönem borcunun %20'si olurken, 50 bin lira ve üzerinde olanlarda %40 olarak uygulanacak. (BDDK'nın basın açıklamasına ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- TCMB, bireysel kredi kartlarına uygulanan azami akdi faiz oranlarını kredi kartı dönem borcuna göre referans orana bağlı olarak farklılaştırdı. Bu kapsamda belirlenecek oranlar 24 Ekim'de açıklanacak ve 1 Kasım'da yürürlüğe girecek. Referans oranın aynı kalması halinde azami akdi faiz oranları; dönem borcu 25 bin liranın altında olan kredi kartları için %3,50, 25 bin-150 bin lira olan kredi kartlarında %4,25 ve 150 bin liranın üzerinde olan kredi kartlarında %4,75 olacak. Kredi kartları vasıtasıyla nakit çekim/kullanım azami akdi faiz oranı ise %5 seviyesinde korundu. (Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğe ulaşmak için [tıklayınız.](#))

* 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.



Avrupa

- İsviçre Merkez Bankası (SNB) politika faizini piyasa beklentileri doğrultusunda 25 baz puan indirimle %1,00 seviyesine çekti. Metinde gerekmesi durumunda bankanın frank için müdahaleye hazır olduğu belirtildi.
- Almanya'da eylülde eksi 21,9 puan olarak ölçülen Gfk Tüketici Güven Endeksi, ekim ayı için 0,7 puan artışla eksi 21,2 puana yükseldi. Ancak, endeks uzun vadeli ortalama 10 puan değerinin oldukça altında kalmaya devam etti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, yapay zekâ gibi yeni teknolojilerin potansiyel riskler taşıdığını ve finansal sistemde yeni kırılmalıklara neden olduğunu söyledi. Jeopolitik değişimler, iklim ve teknolojideki ilerleme gibi büyük yapısal dönüşümlerin makro ihtiyati politikada yeni sınırlar ortaya koyduğunu anlatan Lagarde, bunların henüz mevcut çerçevelere tam olarak yansımadağını ancak finansal istikrarı önemli ölçüde etkilediğini anlattı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Isabel Schnabel, Euro Bölgesi ekonomisinin durgunlaştığını, anketlerin ekonomide yavaşlama sinyali verdiğini ve işgücü piyasasında yumuşamanın arttığına dair işaretler olduğunu, ancak yine de dayanıklı olduğunu söyledi. Schnabel ayrıca, "Hizmetler enflasyonu, küresel olarak temel enflasyonu yüksek seviyelerde tutuyor. Şirketlerin ve hanehalklarının enflasyon beklentileri ise önemli ölçüde düştü. Güçlü ücret artışı hafiflemeye başlıyor" dedi.

ABD

- ABD Ticaret Bakanlığı'nın, nisan-haziran dönemine ait GSYH verisine ilişkin nihai tahminlerine göre, ABD'de GSYH, bu yılın ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış olarak %3 büyüdü. Böylece GSYH'ye ilişkin son okuma sonuçlarında revizyon olmadı. İkinci çeyreğe ait GSYH'de özel envanter yatırımı ve federal hükümet harcamaları yukarı yönlü, konut dışı sabit yatırım ve ihracat aşağı yönlü revize edildi.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri, ağustosta düşüş beklentilerinin aksine değişim göstermeyerek 289,7 milyar dolar oldu. Ulaşım hariç siparişler bu dönemde %0,5 yükselirken, savunma hariç siparişlerde %0,2 azalış oldu.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 21 Eylül ile biten haftada 218 bine gerileyerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları da 3 bin 500 azalarak 224 bin 750'ye geriledi. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 14 Eylül ile biten haftada 13 bin kişi artışla 1 milyon 834 bine çıktı.
- ABD'de bekleyen konut satışları endeksi, ağustosta %0,6 artmasına karşın piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Bekleyen konut satışları, ağustosta yıllık bazda ise %3 azaldı.
- Fed üyesi Lisa Cook, Fed'in geçen hafta istihdama yönelik artan 'aşağı yönlü riskleri' çözmenin bir yolu olarak 50 baz puanlık faiz oranını düşürmesini desteklediğini bildirdi. Cook, "Bu karar, politika duruşumuzun uygun bir şekilde yeniden ayarlanmasıyla, ılımlı ekonomik büyüme ve enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde hedefimize doğru ilerlemeye devam ettiği bir bağlamda sağlam işgücü piyasasının korunabileceğine dair artan güveni yansıtıyordu" dedi.
- ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, dayanıklı bir finansal sistemin, güçlü ekonomi için kritik öneme sahip olduğunu belirterek, sistemi güçlendirmenin üzerinde düşünülmüş düzenlemelerde ısrar etmeyi gerektirdiğini söyledi. Güçlü bir hazine piyasasının, doların küresel işlemlerdeki rolünü desteklemeye yardımcı olduğuna işaret eden Yellen, bu nedenle, güçlü temellere odaklanmanın, Hazine piyasasını güçlendirmek için diğer kurumlar ve özel sektöre kapsamlı çalışmalara yol açtığını kaydetti. Yellen, verdiği röportajda, enflasyonun yeterince kontrol altına alındığını düşündüğünü söyledi. Yellen, "Bence iş gücü piyasası, enflasyon ve büyümeye ilişkin gördüğümüz tüm veriler yumuşak iniş yolunda olduğumuzu gösteriyor." dedi.

Asya

- Çin Ulusal İstatistik Bürosu tarafından açıklanan verilere göre, sanayi kârları temmuz ayında kaydedilen %4,1'lik artışın ardından ağustos ayında bir yıl öncesine göre %17,8 düştü. Yılın ilk sekiz ayında sanayi kârları Ocak-Temmuz dönemindeki %3,6'lık artıştan yavaşlayarak %0,5 arttı.
- Japonya'nın başkenti Tokyo'da yıllık enflasyon eylül ayında beklentilere paralel %2,2 olarak açıklandı. Tokyo'da taze gıda fiyatlarını içermeyen yıllık çekirdek enflasyon eylül ayında beklentilere paralel %2,4'ten %2,0'ye indi. Enerji ve taze gıda fiyatlarını hariç tutan verilere göre ise enflasyon beklentilere paralel %1,6 olarak açıklandı.

Dünyadan

- Meksika Merkez Bankası beklentilere paralel gösterge faiz oranını 25 baz puan indirerek %10,50'ye çekti.

* 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.