

Bugünün Takvimi

| Saat | Ülke | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-------|---------|--------------------------------|-----------|----------|--------|
| 10:00 | Türkiye | TÜFE - Aylık (%) | Ağustos | 2,29 | 3,23 |
| 10:00 | Türkiye | TÜFE - Yıllık (%) | Ağustos | 51,87 | 61,78 |
| 10:00 | Türkiye | Çekirdek TÜFE - Yıllık (%) | Ağustos | 50,10 | 60,23 |
| 10:00 | Türkiye | ÜFE - Aylık (%) | Ağustos | | 1,94 |
| 10:00 | Türkiye | ÜFE - Yıllık (%) | Ağustos | | 41,37 |
| 16:45 | ABD | İmalat PMI | Ağustos-F | 48,0 | 48,0 |
| 17:00 | ABD | ISM İmalat PMI | Ağustos | 47,5 | 46,8 |
| 17:00 | ABD | İnşaat Harcamaları - Aylık (%) | Temmuz | 0,1 | -0,3 |

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında karışık bir görünüm izleyerek güne başlıyoruz. Japonya endeksleri pozitif seyirler izlerken, Hong Kong piyasalarında satıcılar seyirler takip ediliyor. Çin endeksleri ise karışık seyrediyor. Dün ABD piyasaları resmî tatil sebebiyle kapalıydı. Tatil ardından ABD vadeli günde negatif başladı. Avrupa vadeli günde ise pozitif seyirler takip ediyoruz.

Piyasalar bu hafta ABD'de açıklanacak istihdam verilerini beklerken, dolar endeksi 101,7 çevresinde hareketini sürdürüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3,91 seviyelerinde bulunuyor. ABD'de bugün açıklanacak ISM imalat PMI ve inşaat harcamaları verileri ekonomik aktivitenin seyrine ilişkin sinyal verecek olması açısından önem taşıyor. Bugün Avrupa tarafında ise sakin bir veri akışı takip edilecek. Dün 1,1075 üstüne çıkmayı başaramayan EURUSD 1,1055 seviyelerinden işlem görüyor. GBPUSD ise 1,3122 seviyelerine gerilemiş bulunuyor.

Dün yurt içinde oldukça yoğun bir veri akışı takip edildi. Yılın ikinci çeyreğine ilişkin büyüme verileri Türkiye ekonomisinin önceki senenin aynı çeyreğine göre %2,5 büyüdüğünü göstererek büyüme ivmesinde zayıflamaya işaret etti. Büyüme kompozisyonuna bakıldığında, ithalattaki gerilemenin etkisiyle net ihracatın büyümeye en büyük katkısı yaptığı, özel tüketimin yıllık büyümeye katkısının ise belirgin şekilde azaldığı görüldü. Öncü ekonomik aktivite göstergelerinden imalat PMI ise ağustos ayında 47,8'e yükselmesine rağmen 5 ay üst üste eşik değerinin altında kalarak imalatta daralmanın sürdürüğüne işaret etmiş oldu. Yine dün takip edilen Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre dış ticaret açığı ağustos ayında yıllık bazda %43,4 gerileyerek 4,9 milyar dolar ile son 34 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti. Veriler net ihracatın yıllık büyümeye katkısının üçüncü çeyrekte de pozitif olabileceğine işaret ederken, üretim tarafında zayıflığın süreceğinin sinyalini veriyor. Borsa tarafında ise dün BIST100 endeksinin banka hisseleri öncülüğünde %2,82 yükseldiğini ve günü 10.110 seviyesinden tamamladığını izledik. Endekste işlem hacmi geçtiğimiz haftaki düşük seviyelerinden bir miktar toparlanırken, 87,6 milyar dolar oldu. Yurt içinde bugün ise ağustos ayına ilişkin enflasyon verilerini takip edeceğiz. Aylık tüketici enflasyonunun %2,3'e yavaşlaması, böylece yıllık enflasyonun baz etkisinin desteğiyle sert bir düşüş göstererek %51,9'a gerilemesi bekleniyor. Veri öncesinde Dolar/TL 33,93 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 275,3 seviyelerinde bulunuyor.

Güne düşüşle başlayan ons altın 2.495\$ seviyelerinde seyrederken, ons gümüş ise 28,40\$ seviyelerinden işlem görüyor. Brent petrol 77,2\$ seviyelerinde, Bitcoin ise 59.200\$ çevresinde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1086-1,1140, aşağı yönde 1,1040-1,0924 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3147-1,3266 aşağı yönde 1,3043-1,2897 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.505-2.531\$, aşağı yönde 2.480\$-2.451\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 28,97\$-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 33,3840 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.193-10.415 aşağı yönde 10.006-9.873 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

- GSYH zincirlenmiş hacim endeksi bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %3,2 beklentilerinin altında %2,5 artış gösterdi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, bir önceki çeyreğe göre %0,1 arttı. GSYH'nin alt kırılımları incelendiğinde 2024 yılının ikinci çeyreğinde yıllık bazda, yerleşik hane halklarının tüketim harcamaları %1,6, devletin nihai tüketim harcamaları %0,7 ve gayrisafi sabit sermaye oluşumu %0,5 arttı. Mal ve hizmet ihracatı %0,04 artarken, mal ve hizmet ithalatı %5,7 düşüş gösterdi.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "kırılganlıkları önemli ölçüde azalttığımız zorlu bir dönemi geride bıraktık. Büyümede dengelenme başladı, cari açık daraldı, risk primi azaldı, dış kaynak girişleri arttı, rezervler iyileşti ve dezenflasyon sürecine girdik." yorumunu yaptı. Şimşek "Öncü göstergeler üçüncü çeyrekte büyümede dengelenmenin sürdüğüne işaret ediyor. 2024 genelinde iç talebin büyümeye daha az katkı verdiği dengeli bir kompozisyonu öngörüyoruz" yorumunu yaptı.
- Ekonomik aktivite için öncü gösterge olarak kabul edilen İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI, ağustos ayında 47,8'e yükselse de üst üste beşinci ay 50,0 eşik değerinin altında gerçekleşerek sektörde daralmanın sürdüğüne işaret etti.
- Ticaret Bakanlığının açıkladığı verilere göre ağustos ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %43,4 gerileyerek 4,9 milyar dolar ile son 34 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşti. Açıklanan verilere göre ağustos ayında yıllık bazda; ihracat, %2,4 artarak 22,1 milyar dolar, ithalat, %10,8 azalarak 27,0 milyar dolar, dış ticaret hacmi %5,4 oranında azalarak 49,1 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise %81,7 oldu.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, Orta Vadeli Program'ın (OVP) 5 Eylül'de açıklanacağını söyledi. Ülke ekonomisinin 16 çeyrektir büyüdüğünü dile getiren Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, "Birinci çeyrek büyümesi %5,7'den %5,3'e revize edildi. İkinci çeyrekteki %2,5 büyüme ilk 6 ayı dikkate aldığınızda ortalama %3,8'lik bir büyüme kaydettik" dedi. Dengeli bir büyüme yapısı olduğunu değerlendiren Yılmaz, "Tüketimin, iç talebin, payı gerilerken, kaydedilen büyümenin yarısından fazlasının net ihracat kaynaklı olduğunu görüyoruz." dedi.
- Foreks Haber'in 15 ekonomist ile düzenlediği anket sonucuna göre, ekonomistlerin 11'i Fitch'in yılın planlanmış ikinci değerlendirmesinde Türkiye'nin notunu "BB-"ye yükselteceği tahmininde bulunurken, bir kademe not artırımını bekleyen ekonomistlerden 8'i görünümün korunacağını, 3'ü "durağan" a revize edileceğini öngördü.
- Bloomberg'in yayınladığı bir haberde, Türkiye'nin BRICS'e aylar önce üyelik başvurusunda bulunduğunu iddia edildi. Türkiye'nin BRICS'e üyelik için başvuruda bulunduğu iddialarının ardından Kremlin sözcüsü Dmitri Peskov tarafından yapılan açıklamada, Türkiye'nin BRICS'e olan ilgisi vurgulanırken, üyelik başvurusu ile ilgili bir herhangi bir bilgi paylaşılmadı.

Avrupa

- Almanya'da imalat PMI ağustos ayı final verilerinde 42,1'den 42,4'e revize edildi.
- Euro Bölgesi'nde final imalat PMI ağustos ayında öncü verilerde açıklanan 45,6 seviyesinin üstünde 45,8 olarak açıklandı.
- İngiltere'de imalat PMI ağustos ayı final verilerinde revize edilmeyerek 52,5 olarak belirlendi.
- Fransız basınında yer alan haberlerde Fransa'nın, vergi gelirlerindeki azalma nedeniyle ilave tasarruf sağlanamaması halinde bu yıl planlanandan çok daha büyük bir bütçe açığı verme riskiyle karşı karşıya olduğu belirtildi.
- Volkswagen'in artan maliyetler nedeniyle Almanya'da bazı fabrika kapatmayı planladığı belirtildi.

ABD

- Morgan Stanley'in ABD için baz senaryosunun ABD'nin yumuşak bir iniş yapması ve Fed'in 2025 ortasına kadar 175 baz puanlık indirim yapması yönünde olduğunu açıkladı. Morgan Stanley ekonomistleri ayrıca, ABD büyümesi, Fed politikası ve gümrük tarifelerinin önümüzdeki aylarda Asya'nın makro görünümünde kilit faktörler olacağını öngördüler. Asya'nın, ABD ile artan ticaret fazlasında ve ABD'nin nihai küresel talebin temel itici gücü olmasında görüldüğü gibi, ABD'ye daha bağımlı hale geldiğini değerlendiren Morgan Stanley, seçim belirsizliği göz önüne alındığında, gümrük tarifelerinin hesaba katılmadığını belirtti.

Asya

- JPMorgan'ın baş Çin ekonomisti Haibin Zhu, Çin'in sorunlu konut piyasasının, hükümet teşvik ve destek önlemlerinin sektörü desteklemede tatmin edici olmaması nedeniyle gevşek kalmaya devam edeceğini değerlendirdi. Zhu, konut piyasasındaki çöküşün henüz sona ermediğini belirtirken, konut fiyatlarının en erken 2025 yılına kadar istikrara kavuşmayacağını sözlerine ekledi.
- Pimco Japan'ın Japon tahvilleri portföy yöneticisi Tadashi Kakuchi, ağustos ayındaki jeopolitik belirsizliklere ve finansal piyasalardaki istikrarsızlığa rağmen Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) para politikasını normalleştirme yaklaşımının değişmediğini ve bir sonraki faiz artışının önümüzdeki ocak ayı gibi erken bir tarihte olacağını söyledi.
- Çin, Japonya'nın Çinli firmalara çip üretim ekipmanlarının ihracatını daha fazla kısıtlaması halinde ağır bir ekonomik misillemeyle karşılaşacağı uyarısında bulundu. Çin, Japon yetkililere, kısıtlamalara otomotiv üretimi için gerekli kritik minerallere Japonya'nın erişimini keserek yanıt verebileceğini bildirdi.

* 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.