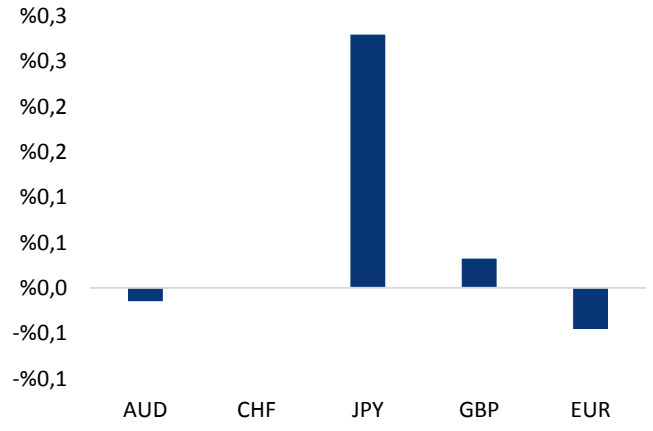
Haber Başlıkları

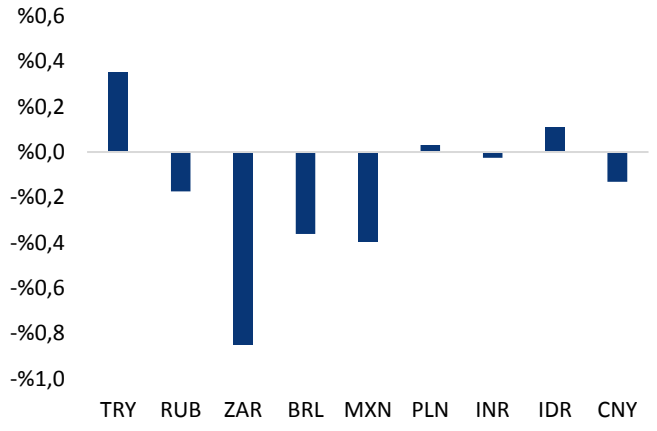
- Bugün yurt içi piyasalarda önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışı piyasalarda ise ABD'den gelecek olan ÜFE verileri izlenecek.
- Bugün OPEC'in, talep tahminlerini ve üretim beklentilerini de içeren aylık petrol piyasası raporu açıklanacak.
- İngiliz Ulusal İstatistik Ofisi tarafından yapılan açıklamada İngiltere'de işsizlik seviyesinin Mayıs-Temmuz döneminde %3,9'dan %3,8'e gerilediği bildirildi. Piyasa beklentisi %3,7'ydi. Aynı dönem için ortalama ücret artışı %4 oldu (Nisan – Haziran döneminde ücret artışı %3,8'di). Burada da beklenti %3,7 seviyesindeydi.
- ABD'de hisse senetleri yataya yakın karışık seyrederken, Nasdaq Endeksi negatif ayrıştı. Kapanışta Dow Jones endeksi %0,28 değer kazancıyla 26.909,43 puan, S&P 500 endeksi %0,03 artışla 2.979,39 puanda seyretti. Nasdaq endeksi %0,04 kayıpla 8.084,16 puan seviyelerinde seyretti.
- Avrupa Borsaları İtalya hariç günü yükselişle tamamladı. Kapanışta gösterge endeksi Stoxx Europe 600, %0,10 artışla 386,44 puana yükseldi. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,44 artarak 7.267,95 puana, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,35 değer kazanarak 12.268,71 puana ve Paris'te CAC 40 endeksi %0,08 yükselerek 5.593,21 puana ulaştı.
- ABD Başkanı Donald Trump, Beyaz Saray Ulusal Güvenlik Danışmanı John Bolton'ı görevden aldığını açıkladı.
- Yarın saat 14:00'da TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) kararı açıklanacak. PPK toplantısında politika faizinin 250 baz puan indirim ile birlikte %17,25 seviyesine düşürülmesini bekliyoruz. Piyasa medyan tahminin de bu çerçevede olduğu takip ediliyor. Piyasa fiyatlamalarına bakıldığında 250baz puan faiz indirimi beklentilerinin yansıdığı takip edilirken, yıl sonunda %15 seviyesinin altında bir politika faizi fiyatlamasının da yapıldığı dikkat çekiyor.
- Yarın saat 14:45'te açıklanacak olan Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantı kararı ve ardından 15:30'da gerçekleşecek olan ECB Başkanı Draghi'nin konuşması piyasalar tarafından yakından takip edilecek. ECB'nin yarınki toplantısında mevduat faizinde indirime gitmesi ve yeni bir parasal genişleme programına vurgu yapması bekleniyor. Piyasadaki genel beklenti, ECB'nin bu toplantıda, 2016'dan bu yana -%0,4 seviyesine olan mevduat faizinin aşağı çekilmesi yönünde. Ancak faiz indiriminin boyutu konusunda piyasa ikiye ayrılmış görünüyor. Opsiyon fiyatlamalarından türetilen olasılıklara baktığımızda ECB'nin bir faiz indirimine gideceği ihtimalinin %100 olarak fiyatlandığını görüyoruz. Ancak piyasa fiyatlamalarında 10 baz puanlık indirim ihtimalinin %52 olarak fiyatlandığı, 20 baz puanlık bir indirime gidilmesi ihtimalinin ise %48 olarak fiyatlandığı görülüyor.

Gelişmiş ülke para birimlerinin son işlem gününe göre getirileri *



*Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım * ABD dolarına karşı*

Gelişmekte olan ülke para birimlerinin son işlem gününe göre getirileri *



*Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım * ABD dolarına karşı*

Günlük Ekonomi Takvimi

Ülke	Veri	Saat	Beklenti	Önceki
	ABD Ağustos Ayı Aylık ÜFE	15:30	%0	%0,2
	ABD Ağustos Ayı Aylık Çekirdek ÜFE	15:30	%0,2	-%0,1
	ABD Ağustos Ayı Yıllık ÜFE	15:30	%1,7	%1,7
	ABD Ağustos Ayı Yıllık Çekirdek ÜFE	15:30	%2,2	%2,1

Döviz & Emtia Analizleri

USD/TL

Türk lirasındaki negatif ayrışma dün gün içerisinde de devam etti ve TL dolar karşısında üst üste dördüncü gün de düşüş kaydetti. Gelişmekte olan ülke para birimlerinde dün karışık bir seyir hakimken, Türk lirasının dolar karşısında en fazla değer kaybeden ikinci para birimi olduğu görüldü. TL'de bu hafta başından bu yana görülen değer kaybında; yarın gerçekleşecek olan TCMB toplantısına ilişkin faiz indirim beklentileri, petrol fiyatlarında devam eden yükseliş eğilimi ve ABD – Türkiye ilişkilerine yönelik endişeler etkili oldu. Bununla birlikte USDTRY paritesi dün 5,7880 seviyesi üzerine çıkarak yükseliş eğilimini sürdürdü.

Dün sabahki bültenimizde, teknik göstergelerin de verdiği sinyaller çerçevesinde, USDTRY paritesinin kısa vadede 5,77 – 5,80 bandına doğru yükseliş eğilimini korumasını beklediğimizi ifade etmiştik. 5,7880 seviyesi üzerine çıkarak hedef bandımıza ulaşan USDTRY paritesi, bu sabah saatlerinde 5,7740 seviyesi civarında seyrediyor. Petrol fiyatları varil başına 63$ seviyesi üzerindeki seyrini sürdürürken, dolar endeksi ise 98,30 seviyesi civarında hareket ediyor. Teknik görünüme baktığımızda, USDTRY paritesinin bu sabah saatlerinde, 5,74 seviyesine denk gelen 20 günlük hareketli ortalaması üzerinde tutunmaya devam ettiğini görüyoruz. Bu noktada, teknik gösterge ve formasyonların verdiği sinyaller çerçevesinde, paritenin bugün içerisinde 5,74 seviyesi üzerinde tutunmaya devam etmesini ve kısa vadede 5,74 – 5,80 seviyeleri arasında seyretmesini beklemekteyiz.

Bugün yurt içi piyasalarda önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışı piyasalarda ise ABD'den gelecek olan ÜFE verileri izlenecek. Bunun yanı sıra bugün OPEC'in, talep tahminlerini ve üretim beklentilerini de içeren aylık petrol piyasası raporu açıklanacak.

USD/TL

EUR/USD

Aşağıdaki grafik üzerinde de görülebileceği üzere, 1,1015 – 1,1065 seviyeleri arasındaki bant hareketine devam eden EURUSD paritesi, dün görece yatay seyrine devam etti. Pazartesi günü 20 günlük hareketli ortalamasını yukarı yönlü kırma çabası başarısız olan EURUSD paritesi, dün gün içerisinde de bu ortalamanın altında seyretti (Paritedeki 20 günlük hareketli ortalama bu sabah saatlerinde 1,1060 seviyesine denk geliyor.)

EURUSD paritesi bu sabah saatlerinde 1,1048 seviyesi civarında hareket ediyor. Teknik görünüm, paritenin bugün içerisinde bant hareketini sürdürebileceğini ve 1,1015 – 1,1065 seviyeleri arasındaki seyrini koruyabileceğine işaret ediyor. Bugün ABD'den gelecek olan ÜFE verileri ve OPEC'in, talep tahminlerini ve üretim beklentilerini de içeren aylık petrol piyasası raporu yakından takip edilecek. Ancak hafta içerisinde Perşembe günü gerçekleşecek olan Avrupa Merkez Bankası (ECB) toplantı kararı paritedeki görünüm açısından belirleyici olacak.

- Hatırlayacağımız üzere ECB, 25 Temmuz'da gerçekleştirdiği toplantısında piyasa beklentisi doğrultusunda sözlü yönlendirmesinde değişikliğe giderek bu yıl içerisinde bir faiz indirimini de olasılıklar arasına almıştı.
- ECB'nin yarınki toplantısında mevduat faizinde indirime gitmesi ve yeni bir parasal genişleme programına vurgu yapması bekleniyor. Piyasadaki genel beklenti, ECB'nin bu toplantıda, 2016'dan bu yana -%0,4 seviyesine olan mevduat faizinin aşağı çekilmesi yönünde. Ancak faiz indiriminin boyutu konusunda piyasa ikiye ayrılmış görünüyor. Opsiyon fiyatlamalarından türetilen olasılıklara baktığımızda ECB'nin bir faiz indirimine gideceği ihtimalinin %100 olarak fiyatlandığını görüyoruz. Ancak piyasa fiyatlamalarında 10 baz puanlık indirim ihtimalinin %52 olarak fiyatlandığı, 20 baz puanlık bir indirime gidilmesi ihtimalinin ise %48 olarak fiyatlandığı görülüyor.

EUR/USD

XAU/USD

ABD'den geçtiğimiz hafta gelen PMI verilerinin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi ve Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları sonrası resesyon endişelerinin azalması piyasalardaki risk iştahını artırırken, güvenli limanlarda bir satış baskısı oluşmasına neden oldu. Olumlu ABD verileri ve Powell'ın iyimser açıklamaları sonrasında Fed'in 18 Eylül'deki toplantısında 50 bp'lık bir faiz indirimine gideceğine ilişkin beklentiler azalırken, ABD'de tahvil faizlerinin sert yükselişle kaydettiği görüldü. Bu gelişmeler ile birlikte Hafta başından bu yana değer kaybetmekte olan ons altın, Pazartesi günü 1500 psikolojik desteğini kırarak düşüşünü hızlandırmıştı. Dün ons altın 1500 seviyesini tekrardan denese de, bu seviyenin yeniden üzerine çıkmayı başaramadı ve öğleden sonra düşüş eğilimine kaldığı yerden devam etti. Altın fiyatları dün 1484,67 seviyesine kadar gerileyerek yaklaşık son bir ayın en düşük seviyesini test etti.

Ons altın bu sabah saatlerinde 1488 seviyesi civarında seyrediyor. Ons altın bu sabah saatlerinde, Mayıs ayından bu yana sürdürmekte olduğu yükseliş kanalının alt sınırında (kanal desteğinde) tutunma çabasını sürdürüyor. Altın fiyatları dün sabahtan bu yana bu kanal desteğinde tutunma çabası içerisinde. Bu noktada, altındaki kısa vadeli görünüm açısından, kanal sınırındaki hareketi yakından takip etmeye devam edeceğiz. Ons atlının kanal sınırında tutunabilmesi durumunda kısa vadede yeniden 1500 üzerinde bir dönüş hareketi görmeyi bekleriz. Ancak ons altının kanalını aşağı yönlü kırması durumunda mevcut geri çekilme hareketinin hızlanarak 1450 seviyesine doğru sürmesi beklenebilir.

ABD'den gelecek olan ÜFE verileri izlenecek. Bunun yanı sıra bugün OPEC'in, talep tahminlerini ve üretim beklentilerini de içeren aylık petrol piyasası raporu açıklanacak

XAU/USD

Piyasalara Genel Bakış

	Son Fiyat / Değer	Değişim				
		1 günlük	1 haftalık	1 aylık	6 aylık	YBB
Hisse senedi endeksleri						
Gelişmiş Piyasalar						
S&P	2.979	%0,0	%2,5	%2,1	%7,0	%18,8
DAX	12.269	%0,3	%3,0	%4,9	%6,3	%16,2
FTSE	7.268	%0,4	%0,0	%0,2	%1,9	%8,0
Nikkei	21.392	%0,9	%4,6	%4,4	%2,2	%7,9
Gelişmekte olan Piyasalar						
Türkiye	101.213	%0,6	%2,4	%1,8	%0,4	%10,9
Çin	3.021	%0,0	%2,2	%8,9	-%0,2	%21,1
Hindistan	37.145	%0,4	%2,0	-%0,8	%1,7	%3,4
Endonezya	6.337	%0,0	%1,1	%0,9	-%0,5	%2,3
Rusya	2.788	%0,0	%0,5	%4,0	%13,0	%17,7
Brezilya	103.032	-%0,1	%3,4	-%0,9	%5,1	%17,2
Meksika	42.588	-%0,2	%1,8	%5,4	%1,7	%2,3
Güney Afrika	55.336	-%0,3	%1,1	-%0,4	-%0,4	%4,9
Oynaklık Endeksleri						
VIX	15	-%0,5	-%22,7	-%15,4	-%5,3	-%40,2
EM VIX	18	%1,0	-%15,2	-%16,1	-%8,2	-%28,8
MOVE	77	%0,5	-%9,9	-%2,8	%67,6	%15,3
Döviz Kurları (ABD dolarına karşı)						
Türkiye	5,7693	%0,3	%0,7	%5,0	%6,1	%9,1
Brezilya	4,0814	-%0,4	-%2,1	%3,5	%5,6	%5,3
Güney Afrika	14,6434	-%0,8	-%3,0	-%4,0	%1,4	%2,1
Çin	7,1126	-%0,1	-%0,9	%0,7	%5,8	a.d.
Hindistan	71,7063	%0,0	a.d.	%1,3	%2,2	%2,8
Endonezya	14050	%0,1	-%1,3	-%1,0	-%1,9	-%2,4
CDS *						
Türkiye	398,0	5,5	-10,2	15,0	131,3	170,2
Brezilya	124,5	2,0	-9,6	-0,7	3,8	75,0
Güney Afrika	165,0	-0,4	-9,2	-16,4	12,4	21,2
Endonezya	77,2	-0,8	-11,2	-3,0	-2,3	6,0
Rusya	84,5	-0,3	-9,6	-15,0	-5,2	27,8
10 yıllık bono faizleri						
Türkiye	%16,0	0,4	0,5	1,0	0,6	-0,5
Brezilya	%7,3	0,0	0,0	0,2	-1,7	-2,9
Hindistan	%6,6	0,0	a.d.	0,1	-0,8	-0,8
Endonezya	%7,3	0,0	-0,1	-0,1	-0,7	-0,8
10 yıllık Eurobond faizleri (USD)						
Türkiye	%7,2	0,14	0,12	0,29	0,08	a.d.
Brezilya	%3,8	0,04	0,05	-0,62	-1,61	-1,34
Güney Afrika	%3,8	0,05	-0,04	-0,29	-1,31	-1,33
Endonezya	%2,8	0,04	0,09	-0,23	-1,40	-1,74
Emtia						
Ham Petrol - Brent USD/varil	62,38	-%0,3	%7,1	%6,6	-%5,1	%15,9
Ham Petrol - WTI USD/varil	57,4	-%0,8	%6,4	%5,3	%2,4	%26,4
Altın - USD / oz	1492,7	-%0,8	-%3,7	-%0,3	%14,9	%16,5
Gümüş - USD / t oz.	18,041	%0,1	-%5,4	%6,6	%18,1	%16,1
Commodity Bureau Index	383,6	-%0,1	-%0,7	-%4,3	-%7,4	-%6,2

** Değişim değerleri baz olarak ifade edilmiştir.*

Kaynak: Bloomberg

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez
Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana

Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul.
Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4 ADANA

(0 322) 457 77 55

Ankara

Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad.
Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9
Kavaklıdere Çankaya - ANKARA

(0 312) 435 18 36

Antalya

Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden
Apt. No:82/6 Muratpaşa - ANTALYA

(0 242) 248 45 20

Bakırköy

İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No:
6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy - İSTANBUL

(0 212) 570 52 59

Bursa

Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt.
No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi - BURSA

(0 224) 225 64 10

Denizli

Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26
Kat: 6 Bayramyeri - DENİZLİ

(0 258) 265 87 85

Erenköy

Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333
Kat: 2 D: 4 Kadıköy - İSTANBUL

(0 216) 348 82 82

Gaziantep

İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul.
Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No:
18 Kat: 1 D: 5 GAZİANTEP

(0 342) 232 35 35

Girne

Şehit Necati Gürkaya Mevkii Çağdaş Apt.
Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC

(0 392) 815 14 54-55-56

İzmir

Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi
No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya - İZMİR

(0 232) 445 01 61

İzmit

Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit -
KOCAELİ

(0 262) 323 11 33

İzmit İrtibat

Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı
Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit KOCAELİ

(0 262) 260 01 01

Karadeniz Ereğli

Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat
Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2
Karadeniz Ereğli - ZONGULDAK

(0 372) 316 40 50

Kartal

Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No:
26 Kat: 4 D: 8 Kartal - İSTANBUL

(0 216) 306 22 71 - 306 22 06

Kayseri

Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza
Apt. No:8 Kat:2 D:5 Melikgazi / KAYSERİ

(0 352) 221 08 68 - 222 82 51

Mersin

Çankaya Mah. Bahri Ok İş Merkezi B
Blok No: 78 MERSİN

(0 324) 238 11 89

Marmaris İrtibat Bürosu

Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa
Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2
Marmaris / MUĞLA

(0 252) 321 08 00

Akatlar İrtibat Bürosu

Akatlar Mahallesi Ebulula Mardin Cad.
Maya Meridien İş Merkezi No:16 D Blok
Kat:11 Bağımsız Bölüm No:29 Akatlar-
Beşiktaş/İSTANBUL
(0 212) 355 4605

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde 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.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.