

1. Bir Önceki Haftanın Piyasa Kapanış Bilgileri

| | |
|-----------|----------|
| BIST 100 | 8.056,12 |
| BIST 30 | 8.553,72 |
| USD/TRY | 26,6917 |
| EUR/TRY | 28,8057 |
| EUR/USD | 1,0776 |
| GBP/USD | 1,2585 |
| TR 2 YIL | %21,55 |
| TR 5 YIL | %18,85 |
| TR 10 YIL | %19,30 |

2. Haftalık Seçilmiş Veri Takvimi

| TARİH | VERİ |
|-----------|---|
| 4.09.2023 | TR- TÜFE / ÜFE (Ağustos 2023) |
| 4.09.2023 | TR- SGK İstatistikleri Yıllığı (2002) |
| 4.09.2023 | TR- İş Kazası / Meslek Hastalıkları İstatistikleri (2022) |
| 4.09.2023 | DE- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 4.09.2023 | FR- Brüt Sabit Sermaye Yatırımları (Haziran 2023) |
| 4.09.2023 | EU- ECB Başkan Lagarde Konuşması |
| 4.09.2023 | DE- Yeni Otomobil Kayıtları (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | TR- Üç Aylık Verimlilik İstatistikleri (Q2/2023) |
| 5.09.2023 | TR- Reel Efektif Döviz Kuru (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | KR- Enflasyon Oranı (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | KR- GDP Büyümesi (Q2/2023) |
| 5.09.2023 | JP- Hanehalkı Tüketimi (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | CN- Caixin Hizmetler / Bileşik PMI (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | EU- Tüketici Beklentileri Anketi (Eylül 2023) |
| 5.09.2023 | EU- HCOB Hizmetler / Bileşik PMI (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | US- Fabrika Siparişleri (Temmuz 2023) |
| 5.09.2023 | US- LMI Lojistik Yöneticileri Endeksi (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | US- Toplam Otomobil Satışları (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | US- IBD/TIPP Ekonomik İyimserlik Endeksi (Eylül 2023) |
| 6.09.2023 | TR- Sanayi Kapasite Raporları (Ağustos 2023) |
| 6.09.2023 | DE- Fabrika Siparişleri (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | EU- Perakende Satışlar (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | RU- Otomobil Satışları (Ağustos 2023) |
| 6.09.2023 | US- MBA Mortgage Refinance Endeksi (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | CA- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | US- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | US- S&P Global Hizmetler PMI (Ağustos 2023) |
| 6.09.2023 | US- ISM Hizmetler PMI (Ağustos 2023) |
| 6.09.2023 | US- Fed Bej Kitap |

| | |
|-----------|--|
| 6.09.2023 | US- Küresel Tedarik Zinciri Baskı Endeksi (Ağustos 2023) |
| 7.09.2023 | TR- Kültürel Miras İstatistikleri (2022) |
| 7.09.2023 | TR- Hazine Nakit Gerçekleşmeleri (Ağustos 2023) |
| 7.09.2023 | AU- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 7.09.2023 | CN- Dış Ticaret Dengesi (Ağustos 2023) |
| 7.09.2023 | JP- Temel Öncü Gösterge (Temmuz 2023) |
| 7.09.2023 | GB- Halifax Konut Fiyat Endeksi (Ağustos 2023) |
| 7.09.2023 | EU- GDP Büyümesi (3. Tahmin Q2/2023) |
| 7.09.2023 | EU- İşsizlik Oranı (Q2/2023) |
| 7.09.2023 | US- Birim İşçilik Maliyeti (Q2/2023) |
| 7.09.2023 | US- İşsizlik Maaşı Başvuruları 4 Hatfalık Ortalama (Temmuz 2023) |
| 7.09.2023 | AR- Sanayi Üretimi (Temmuz 2023) |
| 7.09.2023 | Fed- Bowman Konuşması |
| 8.09.2023 | TR- Finansal Yatırım Araçlarının Reel Getiri Oranları (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | TR- Dış Ticaret Endeksleri (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | TR- Konaklama / Tesis İstatistikleri (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | TR- Merkezi Yönetim İç Borç İstatistikleri (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | KR- Cari Denge (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | JP- GDP Büyümesi (Son Okuma Q2/2023) |
| 8.09.2023 | DE- Enflasyon Oranı (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | FR- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | ES- Sanayi Üretimi (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | RU- Enflasyon Oranı (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | RU- GDP Büyümesi (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | US- İkinci El Otomobil Fiyatları (Ağustos 2023) |
| 4.09.2023 | TR- TÜFE / ÜFE (Ağustos 2023) |
| 4.09.2023 | TR- SGK İstatistikleri Yıllığı (2002) |
| 4.09.2023 | TR- İş Kazası / Meslek Hastalıkları İstatistikleri (2022) |
| 4.09.2023 | DE- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 4.09.2023 | FR- Brüt Sabit Sermaye Yatırımları (Haziran 2023) |
| 4.09.2023 | EU- ECB Başkan Lagarde Konuşması |
| 4.09.2023 | DE- Yeni Otomobil Kayıtları (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | TR- Üç Aylık Verimlilik İstatistikleri (Q2/2023) |
| 5.09.2023 | TR- Reel Efektif Döviz Kuru (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | KR- Enflasyon Oranı (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | KR- GDP Büyümesi (Q2/2023) |
| 5.09.2023 | JP- Hanehalkı Tüketimi (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | CN- Caixin Hizmetler / Bileşik PMI (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | EU- Tüketici Beklentileri Anketi (Eylül 2023) |
| 5.09.2023 | EU- HCOB Hizmetler / Bileşik PMI (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | US- Fabrika Siparişleri (Temmuz 2023) |
| 5.09.2023 | US- LMI Lojistik Yöneticileri Endeksi (Ağustos 2023) |
| 5.09.2023 | US- Toplam Otomobil Satışları (Ağustos 2023) |

| | |
|-----------|--|
| 5.09.2023 | US- IBD/TIPP Ekonomik İyimsenlik Endeksi (Eylül 2023) |
| 6.09.2023 | TR- Sanayi Kapasite Raporları (Ağustos 2023) |
| 6.09.2023 | DE- Fabrika Siparişleri (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | EU- Perakende Satışlar (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | RU- Otomobil Satışları (Ağustos 2023) |
| 6.09.2023 | US- MBA Mortgage Refinance Endeksi (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | CA- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | US- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 6.09.2023 | US- S&P Global Hizmetler PMI (Ağustos 2023) |
| 6.09.2023 | US- ISM Hizmetler PMI (Ağustos 2023) |
| 6.09.2023 | US- Fed Bej Kitap |
| 6.09.2023 | US- Küresel Tedarik Zinciri Baskı Endeksi (Ağustos 2023) |
| 7.09.2023 | TR- Kültürel Miras İstatistikleri (2022) |
| 7.09.2023 | TR- Hazine Nakit Gerçekleşmeleri (Ağustos 2023) |
| 7.09.2023 | AU- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 7.09.2023 | CN- Dış Ticaret Dengesi (Ağustos 2023) |
| 7.09.2023 | JP- Temel Öncü Gösterge (Temmuz 2023) |
| 7.09.2023 | GB- Halifax Konut Fiyat Endeksi (Ağustos 2023) |
| 7.09.2023 | EU- GDP Büyümesi (3. Tahmin Q2/2023) |
| 7.09.2023 | EU- İşsizlik Oranı (Q2/2023) |
| 7.09.2023 | US- Birim İşçilik Maliyeti (Q2/2023) |
| 7.09.2023 | US- İşsizlik Maaşı Başvuruları 4 Hatfalık Ortalama (Temmuz 2023) |
| 7.09.2023 | AR- Sanayi Üretimi (Temmuz 2023) |
| 7.09.2023 | Fed- Bowman Konuşması |
| 8.09.2023 | TR- Finansal Yatırım Araçlarının Reel Getiri Oranları (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | TR- Dış Ticaret Endeksleri (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | TR- Konaklama / Tesis İstatistikleri (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | TR- Merkezi Yönetim İç Borç İstatistikleri (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | KR- Cari Denge (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | JP- GDP Büyümesi (Son Okuma Q2/2023) |
| 8.09.2023 | DE- Enflasyon Oranı (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | FR- Dış Ticaret Dengesi (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | ES- Sanayi Üretimi (Temmuz 2023) |
| 8.09.2023 | RU- Enflasyon Oranı (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | RU- GDP Büyümesi (Ağustos 2023) |
| 8.09.2023 | US- İkinci El Otomobil Fiyatları (Ağustos 2023) |

3. Geçen Haftanın Önemli Olayları

3.1. Türkiye'den Gelişmeler

- **Ekonomik büyümenin öncü gösterlerinden İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI (Satın Alma Yöneticileri Endeksi) anketinin Ağustos 2023 dönemi sonuçları açıklandı.** Eşik değer olan 50,0'nin üzerinde ölçülen tüm rakamların sektörde iyileşmeye işaret ettiği anket sonuçlarına göre, temmuzda 49,9 olan manşet PMI Ağustos ayında 49,0 olarak gerçekleşti ve üst üste ikinci ay 50,0 eşik

değerinin altında kalarak Türk imalat sektöründeki ivme kaybının sürdüğü yönünde sinyal verdi. Endeksin düzeyi, yavaşlamanın ılımlı düzeyde olduğuna işaret etti. Firmalar Ağustos ayında yeni sipariş almakta zorluk yaşadıklarını ve yeni alınan işlerdeki düşüşün bir önceki anket dönemine göre hızlandığını bildirdiler. Müşterileri yeni sipariş vermekten caydıran temel faktör, güçlü fiyat baskıları oldu. Girdi maliyetlerindeki artış temmuzdaki 16 aylık zirvenin hafif altında olmasına rağmen hızlı seyrini korudu. Türk lirasının ABD doları karşısındaki değer kaybı ve ücretlerdeki artışlar girdi maliyetlerinin yükselmesinde belirleyici oldu.

- **İstanbul İl Kültür ve Turizm Müdürlüğü verilerine göre, İstanbul'a 2022'nin 7 aylık döneminde 8 milyon 514 bin 806 yabancı turist geldi.** Turist sayısı bu yılın aynı döneminde % 15 artarak 9 milyon 776 bin 635 oldu. Geçen yıl Temmuz'da 1 milyon 759 bin 506 yabancı turistin ziyaret ettiği kent, bu Temmuz'da 1 milyon 873 bin 97 yabancı turisti ağırladı. Böylece Temmuz'da gelen yabancı turist sayısı geçen yıla göre yaklaşık % 6 arttı. Verilere göre, bu yılın temmuzundan sonra İstanbul'a en çok turist 2022'nin aynı ayında geldi. İstanbul'a Temmuz'da 1 milyon 823 bin 416 kişi hava yoluyla 49 bin 681 kişi ise deniz yoluyla ulaşım sağladı. Geçen senenin aynı dönemine göre, kente hava yoluyla gelenler % 5, deniz yoluyla gelenler ise % 72 arttı.
- **Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), Ekonomik Güven Endeksi, Ağustos 2023 verilerini yayımladı. Buna göre, ekonomik güven endeksi Temmuz ayında 99,3 iken, Ağustos ayında % 5,2 oranında azalarak 94,1 değerini aldı.** Bir önceki aya göre Ağustos ayında Tüketici Güven Endeksi % 15,1 oranında azalarak 68,0 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi % 0,3 oranında azalarak 104,6 değerini, hizmet sektörü güven endeksi % 1,7 oranında azalarak 115,3 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi % 0,4 oranında azalarak 114,3 değerini, inşaat sektörü güven endeksi % 0,7 oranında azalarak 87,4 değerini aldı. Ekonomik güven endeksinin 100'den büyük olması genel ekonomik duruma ilişkin iyimserliği, 100'den küçük olması ise genel ekonomik duruma ilişkin kötümserliği gösteriyor.
- **Merkezi Almanya'da bulunan pazar araştırma şirketi GfK, gelecek aya yönelik Tüketici Güven Endeksi sonuçlarını açıkladı.** Açıklamada, Temmuz'da revize edilerek bu ay için eksi 24,6 puan olarak ölçülen tüketici güven endeksinin, eylül için 0,9 puanlık azalışla eksi 25,5'e düştüğü belirtildi. Beklenti, endeksin eksi 24,3 yükselmesi yönündeydi.
- **Türkiye'de Temmuz ayında çift haneli dış ticaret açığı kaydedildi.** Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) açıkladığı verilere göre Temmuz'da dış ticaret açığı yıllık % 14,2 artışla 12,22 milyar dolar oldu. Böylelikle 12 aylık dış ticaret açığı 120,71 milyar dolar olarak kaydedildi. 12 aylık dış ticaret açığı Mayıs ayında 122,27 milyar dolar kaydedilmişti. İhracat Temmuz'da bir önceki yılın aynı ayına göre % 8,3 artarak 20,08 milyar dolar, ithalat % 10,5 artarak 32,3 milyar dolar olarak gerçekleşti. Temmuz ayında ihracatın ithalatı karşılama oranı ise 2022 Temmuz ayında % 63,4 iken, 2023 Temmuz ayında % 62,2'ye geriledi.
- **Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) verilerine göre, sektörün ilk yedi ayda elde ettiği net kâr, bir önceki yılın aynı dönemine göre % 41,2 artışla 293,4 milyar TL oldu.** Sektörün Temmuz'daki yıllık net kârı ise % 11,8 artışla 43,3 milyar TL olarak açıklandı. Sektörün takipteki alacakların toplam nakdi kredilere oranı ise Temmuz ayında % 1,60 oldu. Bu oran 2022 yılının aynı döneminde % 2,42 seviyesindeydi. Öte yandan, çekirdek sermaye yeterlilik oranı Temmuz % 15, sermaye yeterlilik oranı ise % 19 oldu. Toplam aktifler Temmuz'da 20 trilyon TL olarak açıklanırken, bu rakam 2022 yılının aynı döneminde 12,3 trilyon TL seviyesindeydi. Toplam krediler ise geçtiğimiz ay 10,3 trilyon TL olarak gerçekleşti. Bu rakam geçen senenin Temmuz ayında 6,51 trilyon TL'ydi.

- **Kamu Hakem Kurulu'nda yapılan oylamada; 2024 için ilk altı ay % 15, ikinci altı ay için % 10; 2025 için de ilk altı ay için % 6, ikinci altı ay içinde 5 zam teklifi 5'e karşı 6 kabul oyuyla kabul edildi.**
- **TÜİK, Hizmet Üretici Fiyat Endeksi, Temmuz 2023 verilerini yayımladı. Buna göre, hizmet üretici endeksi 2023 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre % 14,06, bir önceki yılın Aralık ayına göre % 60,69, bir önceki yılın aynı ayına göre % 79,33 ve on iki aylık ortalamalara göre % 81,36 artış gösterdi.** Bir önceki yılın aynı ayına göre, ulaştırma ve depolama hizmetlerinde % 62,13, konaklama ve yiyecek hizmetlerinde % 100,71, bilgi ve iletişim hizmetlerinde % 83,62, gayrimenkul hizmetlerinde % 70,57, mesleki, bilimsel ve teknik hizmetlerde % 103,65, idari ve destek hizmetlerde % 99,99 artış gerçekleşti.
- **İkinci el araç ve gayrimenkul satışına ilişkin düzenleme Resmî Gazete'de yayımlandı.** Düzenlemeyle sahte hesaplar üzerinden ilan verilmesinin önüne geçilecek. Kişiler, kendilerine ve bir ya da ikinci dereceden akrabalarına ait olmayan taşıt ve gayrimenkullere ait ilan veremeyecek. Mevzuata aykırı davranışlar hakkında 10 bin TL'den 100 bin TL'ye kadar idari para cezası uygulanacak.
- **Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB), reeskont faiz oranlarında değişikliğe gittiğine ilişkin tebliği Resmi Gazete'de yayımlandı.** Tebliğe göre, vadesine en çok 3 ay kalan senetler karşılığında yapılacak reeskont işlemlerinde uygulanacak iskonto faiz oranı yıllık % 25,75, avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı ise yıllık % 26,75 olarak tespit edildi. Söz konusu oranlar bugün itibarıyla yürürlüğe girdi. Merkez Bankası en son 24 Haziran'da reeskont işlemlerinde uygulanacak iskonto faiz oranını yıllık % 15,75, avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranını ise yıllık % 16,75 olarak belirlemişti.

3.2. AB'den Gelişmeler

- **Almanya'da koalisyon hükümeti, 6,5 milyar Euro'luk kurumlar vergisi indirimi ve 2,4 milyar Euro'luk ek harcamaları içeren temel çocuk ödeneğinde el sıkıştı.** Almanya Başbakanı Olaf Scholz liderliğindeki koalisyon hükümeti 6,5 milyar Euro'luk (7 milyar dolar) kurumlar vergisi indirimi ile 2,4 milyar Euro'luk ek çocuk yardımının önünü açan bir anlaşma imzaladı.
- **Almanya Federal İş Ajansı (BA), işsizlik rakamlarına ilişkin Ağustos ayı verilerini yayımladı. Buna göre, ülkede mevsimsellikten arındırılmış işsiz sayısı, Ağustos'ta bir önceki aya göre 18 bin artarak 2,63 milyona yükseldi.** Ülkede % 5,7'lik mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı değişmedi. Piyasalarda işsiz sayısının 10 bin artması bekleniyordu. Almanya'da hükümet, işsizlik oranının 2023 ve 2024'te sırasıyla % 5,4 ve 5,2 olacağını tahmin ediyor.
- **Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Euro Bölgesi'nin Ağustos ayına ilişkin enflasyon öncü verilerini yayımladı.** Verilere göre, Euro Bölgesi'nde Temmuz'da % 5,3 olan yıllık enflasyon, Ağustos'ta da aynı seviyede ölçüldü. Euro Bölgesi'nde TÜFE, Ağustos'ta bir önceki aya göre ise % 0,6 arttı. Piyasa beklentileri, Ağustos'ta Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyonun % 5,1, aylık enflasyonun % 0,5 olması yönündeydi.

3.3. ABD'den Gelişmeler

- **ABD'de S&P Case-Shiller, Haziran ayına ait ulusal konut fiyat endeksi verilerini yayımladı. Buna göre, ABD'de ulusal konut fiyat endeksi, Haziran'da bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla değişim göstermedi.** Endeks, Mayıs'ta yıllık bazda % 0,4'lük azalış kaydetmişti. Ulusal konut fiyat endeksi, Haziran'da aylık bazda ise mevsim etkilerinden arındırılmış olarak % 0,7 arttı. ABD'nin 20 kentindeki konut fiyatlarına ilişkin endeks ise Haziran'da yıllık % 1,2 düştü. Piyasa beklentilerinden az gerileyen endeksin bu dönemde % 1,3 azalması bekleniyordu. Üst üste dört aydır düşen endeks, Mayıs'ta da % 1,7 azalış kaydetmişti.

3.4. Diğer Gelişmeler

- **Japonya'da işsizlik oranı Temmuz ayında son dört ayda ilk kez yükselirken, işgücü talebini gösteren gösterge de bir miktar zayıflayarak hem Japonya Merkez Bankası hem de hükümet için endişe verici sinyaller verdi.** İşçileri Bakanlığı tarafından Salı günü yapılan açıklamaya göre işsizlik oranı % 2,7'ye yükseldi. Ekonomistler bu oranın % 2,5'te kalmasını bekliyorlardı. Çalışan sayısı bir önceki aya göre 100.000 azalırken, işsiz sayısı 110 bin arttı. Kadınlarda işsizlik oranı tüm yaş gruplarında artarken, 45-54 yaş arası ve 15-24 yaş arası erkeklerde düştü. Kendi isteği dışında işten ayrılanların sayısı 50 bin kişi arttı.