



●Borsa geçtiğimiz hafta endeks seviyesinde karışık bir hareket sergiledi. Bazı seanslarda konsolidasyon faaliyetinin etkisiyle aşağı yönlü hareketler görülürken, bazı seanslarda güçlü alımlar gözlemledik. Son haftalarda olduğu gibi, alım aktivitesi Fed'in Eylül ayından itibaren faiz oranlarını düşüreceği düşüncesinden kaynaklandı.

●Sonuçta S&P 500 %1,5, Nasdaq Composite %1,4 ve Russell 2000 önceki hafta Cuma gününe kıyasla %3,6 artışla kapandı. Bu fiyat hareketi S&P 500'ü tüm zamanların en yüksek seviyesinin sadece %0,6 altında bıraktı.

●Hacim, tatil programları nedeniyle katılım eksikliğini ve potansiyel olarak etkili olayların öncesindeki bazı tereddütleri yansıtarak haftanın çoğunda ortalamasının altında kaldı.

●Önemli ekonomik ve finansal aktivitelerin başında Fed Başkanı Powell'ın geçtiğimiz Cuma günü Jackson Hole Ekonomi Sempozyumu'nda güvercin tonda yaptığı ve "politikanın ayarlanması için zamanın geldiğini" kabul ettiği konuşması yer aldı. Hafta başında, 30-31 Temmuz toplantısına ait FOMC Tutanakları, Fed'in toplantıda bir faiz indiriminin "makul" olduğu yönündeki yorumlarıyla öne çıktı.

●Piyasa katılımcıları, Nisan 2023-Mart 2024 dönemi için tarım dışı istihdamda daha önce düşünülen 818.000 daha az pozisyon olduğunu gösteren ve işgücü piyasasının daha önce düşünülen daha uzun bir süredir yumuşadığına dair bazı endişeler yaratan revizyonların açıklanmasını da fiyatlamaya dahil etti.

●Geçtiğimiz haftanın takviminde ayrıca beklenenden biraz daha kötü ilk işsizlik başvuruları, Ağustos ayı için beklenenden biraz daha zayıf ön imalat PMI verileri, Ağustos ayı için beklenenden biraz daha güçlü ön Hizmetler PMI verileri ve Temmuz ayı için aylık %1,3 artış gösteren ancak yine de yıllık %2,5 düşüş gösteren mevcut konut satışları yer aldı.

●Son seansta birçok hisse senedi, hisse senedi piyasasındaki geniş çaplı yükselişe katıldı. Eşit ağırlıklı S&P 500 %2,1 yükselirken, 11 S&P 500 sektöründen on tanesi kazanç kaydetti. Düşüş kaydeden tek sektör enerji (-%0,5) olurken, faiz oranlarına duyarlı gayrimenkul sektörü (+%3,6) en büyük kazancı kaydetti.

●En iyi performans gösteren diğer sektörler arasında malzeme (+%2,4), ihtiyari tüketici (+%2,1) ve sanayi (+%1,8) sektörleri yer aldı.

●10 yıllık tahvil getirisi haftalık 8 baz puan düşüşle %3,81'e gerilerken, 2 yıllık tahvil getirisi 16 baz puan düşüşle %3,91'e geriledi.

●Hisse senetleri, Fed Başkanı Powell'ın Jackson Hole Ekonomi Sempozyumu'ndaki güvercin tonlu yorumlarının ardından kazançlarını artırarak haftanın son seansına iyimser bir sentiment ile başladı. Powell, Eylül ayında bir faiz indiriminin geleceğini doğrulayarak "politikanın ayarlanması için zamanın geldiğini" kabul etti

●Yukarı yönlü eğilim, yarı iletken alanındaki güç ve Hazine getirilerindeki düşüşle de desteklendi

Ekonomik veriler gözden geçirildiğinde:

●Yeni konut satışları Temmuz ayında bir önceki aya göre %10,6 artarak Haziran ayındaki 668.000'den (617.000'den) mevsimsellikten arındırılmış yıllık 739.000 adede (konsensüs 628.000) yükseldi. Bir önceki yıla göre yeni konut satışları %5,6 oranında arttı.

●Rapordan çıkarılabilecek en önemli sonuç, kontratlar imzalandığında tablolaştırılan yeni konut satışlarının Temmuz ayında mortgage oranlarının düşmesiyle aynı zamana denk gelen cesaret verici bir sıçrama göstermiş olması yönünde.



İFO YATIRIM ULUSLARARASI PİYASALAR

-INFOGLOBE-

YUSUF DOĞAN

yusufdogan@infoyatirim.com.tr

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**Barbaros Mahallesi, İhlamur Bulvarı No:3 Ağaoğlu My Newwork Kat:18 İç Kapı No:188 34746
Ataşehir/İstanbul**

Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36 Web: www.infoyatirim.com

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

2024 yılı 2. çeyrek sonuçlarına göre forex piyasalarında karda olan FX hesaplarının oransal dağılımı %38.16; zararda olan FX hesaplarının oransal dağılımı %61.84' dur.