

DÜNYA' DA VE TÜRKİYE 'DE, 2024 TEMMUZ, AĞUSTOS VE EYLÜL AYI GELİŞMELERİ

TEMMUZ

ABD'nin eski başkanı ve Kasım 2024'de yapılacak seçimlerde Cumhuriyetçiler'in adayı olan Donald Trump'ın silahlı saldırıya uğraması sonrasında mevcut başkan ve Demokrat'ların adayı Joe Biden'ın başkan yardımcısı Kamala Harris'ı aday göstererek adaylıktan çekilmesi, ABD'de siyasi risklerin artmasına ve risk iştahında dalgalanmaya neden oldu. Yaşanan saldırı sonrası Donald Trump'ın seçimleri kazanacağına yönelik beklentiler piyasa fiyatlamalarına girdi.

Haziran ayında 5 yıl sonra ilk kez faiz indirimine giden Avrupa Merkez Bankası Temmuz toplantısında beklentilere paralel faizi sabit tuttu. Diğer taraftan Fed de beklenildiği gibi 31 Temmuz toplantısında faizi %5, 25 - 5, 50 Aralığında sabit tuttu.

TCMB Para Politikası Kurulu (PPK), bu ayki toplantısında politika faizini beklentilere paralel %50 seviyesinde sabit tuttu. Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Moody's, Türkiye'ye yönelik değerlendirmesini yayımlarken tarihte ilk kez iki basamak not artışına giderek kredi notumuzu "B 3"den "B 1"e yükseltirken görünümü pozitif olarak korudu. PPK metninde enflasyonda son görülen gevsemeye dikkat çekilirken enflasyonun ana eğiliminin tahmin patikasına gerileyene kadar sıkı duruşun sürdürüleceğine yönelik güçlü mesajlar verilmeye devam edildi. Ayrıca ay içerisinde döviz dönüşümlü KKM'ye uygulanan faiz alt sınırının düşürülmesi, yabancı para kredilerin büyüme sınırının düşürülmesi gibi TL'ye ilgiyi artırıcı adımlar atılmaya devam edildi. Ayrıca, sıkı para politikası ve kamu kesimi tasarruf önlemlerinin ardından bütçeyi de destekleyici düzenlemeler içeren vergi reformu paketi de Meclis'den geçti.

Seçimlerden sonra kararlılıkla uygulanmaya devam eden ve reform paketleri ile desteklenen dezenflasyon (fiyat artış hızının yavaşlaması) sürecine olan inancın artması, yabancıların TL varlıklara olan ilgisini ve yerli yatırımcıların dövizden TL'ye geçişini artırırken TCMB'nin döviz rezervlerinde hızlı bir toparlanmaya neden oldu.

AĞUSTOS

Ağustos ayının başında ABD'de tarım dışı istihdam verisinin beklentilerden zayıf gelerek resesyon (ekonomik durgunluk) endişelerini artırması ve Japonya Merkez Bankası'nın sürpriz faiz artışına gidişiyile sert dalgalanmaların yaşandığı piyasalarda risk alma iştahı zayıfladı.

Yurt içinde ise yılın üçüncü enflasyon raporunda TCMB, 2024 yılsonu enflasyon tahminini %38 seviyesinde sabit bıraktı. Tahminler üzerindeki yukarı yönlü riskler bulunduğu ancak aşağı yönlü riskler ile birbirini dengelediği vurgulandı. PPK toplantısında ise TCMB piyasa beklentisine paralel faizi %50 seviyesinde sabit tuttu. Karar metninde Temmuz enflasyonunda yaşanan geçici yükselişe vurgu yapılarak talep kaynaklı enflasyon baskılarının hafiflediğine işaret edildi. Enflasyonun ana eğiliminin tahmin patikasına gerileyene kadar sıkı duruşun sürdürüleceğine yönelik şahin mesajlar verilmeye devam edildi.

Bülten Başlıklarımız

- Dünyada ve Türkiye'de 2024 Temmuz, Ağustos ve Eylül Ayı Gelişmeleri
- 2024 Yılı Üçüncü Çeyrek Katsayısı
- Vakıf Katsayısı ve Diğer Yatırım araçları karşılaştırması.
- Vefat Eden Emeklilerimiz
- Statülerine göre Üye ve Emekli Sayımız
- İştiraklerin İletişim Bilgileri.

Vakıf Sigorta

Erdemir Vakfı Sigorta, tüm sigorta konularında sektörün en büyük sigorta şirketlerinden AXA Sigorta ve Anadolu Sigorta'nın acentesidir.



Acentemiz, poliçeleri siz değerli Vakıf Üyelerinin ve Erdemir çalışanlarının ihtiyaçları doğrultusunda en uygun şartlarda düzenlemektedir. Kredi kartına taksit imkânının yanı sıra Vakıf mağazından da kesinti seçeneği sunmaktadır.

Tüm sigorta branşlarına ait poliçelerinizi Erdemir Vakfı Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. 'ne yaptırabilirsiniz. Sigorta şirketimizin karları, üye ve emeklilerimize geri dönmektedir.

Telefon : 323 6070, 323 6071
E-posta : evs@ervaksigorta.com

AĞUSTOS (- devamı)

Kısa vadeli beklentilerin gerçekleşmesi ile Temmuz ayında başladığı düzeltme sürecini Ağustos ayı başında Global piyasalarda yaşanan dalgalanma ile hızlandıran Borsa İstanbul, ayın geri kalanında dengelenme çabası içerisinde yatay bir seyir izledi. Ay sonunda gelen tepki alımları ile toparlanma çabasında olan BIST 100 Endeksi ayı %7,57 kayıp ile 9.833,22 puandan tamamladı. Sınai endeks ayı %7,93 düşüşle tamamlarken Bankacılık Endeksi'ndeki düşüş %6,01 ile daha sınırlı gerçekleşti.

EYLÜL

Eylül ayında Fed 'in faiz indirimlerine başlamasıyla parasal gevşemenin süreceğine ve yumuşak iniş gerçekleşeceğine ilişkin beklentilerin kuvvetlenmesi, global risk alma iştahını destekledi. Fed faiz indirimlerine, enflasyon gelişmelerinin beklentilere paralel hedefe doğru ilerlemesine rağmen iş gücü piyasasında beklentilerden fazla bir yavaşlama olduğu gerekçesi ile Eylül toplantısında beklentilerin üzerinde 50 baz puanlık bir indirim ile başladı. Toplantı sonrası konuşan Powell , 50 baz puanlık indirimin ekonominin kötü olduğu anlamına gelmediğini ve sonraki toplantılarda daha düşük faiz indirimleri yapılabileceğini açıklayarak resesyon endişelerinin önüne geçti .

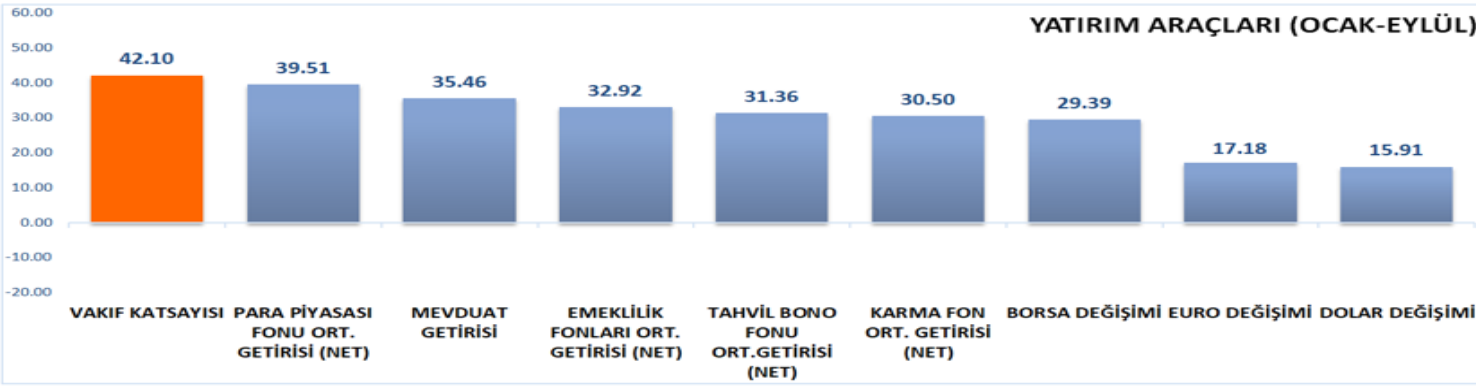
Yurt içinde ise TCMB, politika faizini beklentilere paralel %50 seviyesinde sabit tuttu. Bununla beraber TCMB'nin metinde yer alan enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda "para politikası duruşu sıkılaştırılacaktır" ifadesini çıkarması güvercin olarak algılandı. TCMB ayrıca, ay içerisinde TL cinsinden mevduatlara ilişkin zorunlu karşılık oranı yükseltirken döviz cinsinden mevduatlara ilişkin zorunlu karşılık oranlarını düşürülerek makro ihtiyati tedbirleri kullanılmaya devam etti. Fed'in faiz indirimlerine kuvvetli başlaması ile birlikte faiz indirimleri konusunda eli rahatlayan TCMB, enflasyon beklentileri istenilen seviyelere inene kadar sıkı duruşunu sürdüreceği sinyalini verirken faiz indirimi beklentilerini de yılsonuna ötelemeye çalışıyor.

Eylül ayını dip yapma çabası içerisinde geçiren ve Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz'ın açıkladığı borsa ve kripto vergilerinin gündemde olmadığı açıklamaları ile tekrar 10.000 seviyelerinin üzerine çıkan BIST 100 Endeksi bu seviyelerde tutunamayarak ayı %1,70 kayıp ile 9.665,78 puandan tamamladı.

2024 Yılı Üçüncü Çeyrekte Vakıf Katsayısı

Vakfımızın 2024 yılına ilişkin dokuz aylık birikimli katsayısı % **42,10** dur. Açıklanan dokuz aylık katsayı bütçemizin %**9,99** puan üzerinde gerçekleşmiştir.

Vakıf Katsayısı ve Diğer Yatırım araçları Karşılaştırması (2024 Ocak – Eylül)



Vefat Eden Emeklilerimiz

2024 Temmuz – Eylül ayları arasında (8) emeklimiz vefat etmiştir. Kendilerine Allah'tan Rahmet kederli ailelerine başsağlığı diliyoruz.

| S.No | Adı Soyadı | Vefat Tarihi |
|------|------------------|--------------|
| 1 | AHMET GÖKBULUT | 30.07.2024 |
| 2 | MUSTAFA EYİ | 04.09.2024 |
| 3 | MUSA YILDIRIM | 08.07.2024 |
| 4 | İSMAİL ÇAKIROĞLU | 15.08.2024 |
| 5 | İHSAN ÇELİK | 02.09.2024 |
| 6 | İSMET EROĞLU | 07.08.2024 |
| 7 | VEYSAL ÇİFTÇİ | 20.08.2024 |
| 8 | AYHAN TOPAL | 24.06.2024 |

Statülerine Göre Üye ve Emekli Sayılarımız

30.09.2024 tarihi itibarıyla statülerine göre üye sayılarımız.

| Statü | Kişi Sayısı |
|-----------------|-------------|
| Çalışan | 2.418 |
| Dışardan | 67 |
| Vakıf Personeli | 17 |
| Emekli | 872 |
| Toplam | 3.374 |

Erdemir Vakfı, Vakıf Sigorta ve Ervaksan A.Ş. İletişim bilgilerimiz.

Erdemir Vakfı

Müftü Mah. İlhami Soysal Cad. Ervaksan Binası 44/2 Ereğli/ZONGULDAK
Telefon : (372) 333 0 700
Faks : (372) 312 5736
E-posta : vakif@erdemirvakfi.org.tr
Web : www.erdemirvakfi.org.tr

Vakıf Sigorta (EVS)

Müftü Mah. İlhami Soysal Cad. Ervaksan Binası 44/4 Ereğli/ZONGULDAK
Telefon : (372) 323 6070, 323 6071
Faks : (372) 316 7713
E-posta : evs@ervaksigorta.com

Ervaksan A.Ş.

Müftü Mah. İlhami Soysal Cad. Ervaksan Binası 44/4 Ereğli/ZONGULDAK
Telefon : (372) 322 7878
Faks : (372) 323 8181
E-posta : ervaksan@ervaksan.com.tr
Web : www.ervaksan.com.tr