

**Bugünün Takvimi**

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	Ulusal Konut Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Haziran	0,0	0,4
09:00	İngiltere	Ulusal Konut Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Haziran	1,2	1,3
10:00	Türkiye	İmalat PMI	Haziran		48,4
10:55	Almanya	İmalat PMI	Haziran-F	43,4	43,4
11:00	EB	İmalat PMI	Haziran-F	45,6	45,6
11:30	İngiltere	İmalat PMI	Haziran	51,4	51,4
12:00	Türkiye	İTO Perakende Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Haziran		3,59
12:00	Türkiye	İTO Toptan Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Haziran		2,59
15:00	Almanya	TÜFE - Aylık (AB Uyumlu) (%)	Haziran-Ö	0,2	0,2
15:00	Almanya	TÜFE - Yıllık (AB Uyumlu) (%)	Haziran-Ö	2,6	2,8
16:45	ABD	İmalat PMI	Haziran-F	51,7	51,7
17:00	ABD	İnşaat Harcamaları - Aylık (%)	Mayıs	0,3	-0,1
17:00	ABD	ISM İmalat PMI	Haziran	49,2	48,7
22:00	EB	ECB Başkanı Lagarde'in Konuşması			
		Hong Kong Piyasaları Resmi Tatil Sebebiyle Kapalı Olacak			

**Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler**

Çin'de açıklanan resmi imalat PMI verileri sektör aktivitesinin haziran ayında önceki ayla aynı düzeyde daraldığını gösterirken, Caixin imalat PMI 51,7 seviyesinden 51,8 seviyesine yükselerek 2021 Mayıs'tan bu yana en yüksek seviyesine geldi. Karışık veriler ardından Çin endekslerinde pozitif seyirler izliyoruz. Haftanın ilk işlem gününde Japonya'da da yatay bir görünüm takip edilirken, Hong Kong piyasaları resmi tatil sebebiyle kapalı bulunuyor. ABD'de Cuma günü açıklanan ve beklentilere paralel gelen kişisel tüketim harcamaları (PCE) enflasyonu verileri ardından ABD endekslerinde aşağı yönlü hareketler takip ettik. Dow Jones %0,12, S&P500 %0,41 ve Nasdaq %0,71 değer kaybı ile günü tamamladı. ABD vadeliinde ise bu sabah pozitif seyirler takip ediyoruz. Avrupa vadeliileri de yeni haftaya alıcılı bir başlangıç yapmış bulunuyor.

ABD'de kişisel gelirler mayıs ayında önceki aya göre beklentilerin üstünde %0,5 artış gösterirken, kişisel harcamalar beklentilerin altında %0,2 artış kaydetti. PCE fiyat endeksi ise beklentilere paralel olarak önceki aya göre değişim göstermezken, endeksin yıllık artışının da %2,6'ya gerilediği görüldü. Fed'in enflasyon göstergesi olan çekirdek PCE endeksi de beklentilere paralel gerçekleşirken, aylık %0,1, yıllık %2,6 artış kaydetti. Veriler ardından ikinci çeyrekte kişisel tüketimdeki büyümeye ilişkin tahminlerini aşağı revize eden Atlanta Fed, ABD ekonomisinin ilgili çeyreğe ilişkin büyüme beklentisini %2,7'den %2,2'ye revize etti. Fed üyelerinden Mary Daly, açıklanan verilerin Fed'in para politikasının işe yaradığının bir kanıtı olduğunu değerlendirirken, ABD'de büyümenin, harcamaların, istihdamın ve enflasyonun yavaşladığına işaret etti. Daly yine de ilk faiz indiriminin ne zaman uygun olacağını söylemek için hala çok erken olduğunu ifade etti. Beklentilere paralel gelen PCE verileri ardından Fed'in ilk faiz indirimine yönelik piyasa beklentileri eylül ayına işaret ediyor. Bu hafta ABD'de açıklanacak istihdam verilerinde de yavaşlama görülmesi eylül ayı beklentilerini destekler nitelikte olacaktır. İstihdam verileri öncesinde bugün ABD'de inşaat harcamaları ve ISM imalat PMI verisi açıklanacak. Yeni haftaya düşüşle başlayan dolar endeksi 105,6 seviyelerinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,39 seviyelerinde bulunuyor. Avrupa tarafında ise günün veri akışında Almanya'dan gelecek öncü haziran ayı enflasyon verileri öne çıkıyor. Fransa'da gerçekleşen erken genel seçimlerin ilk sonuçlarına göre aşırı sağ seçimi önde götürürken, merkez ve sol partilerin seçimlerin ikinci turu için ittifak yapacağı beklentileri ile EURUSD desteklenerek 1,0760 seviyelerinde seyreliyor. Bu hafta İngiltere'de de Çarşamba günü yapılacak seçimler gündemde olacak. Seçim haftasına girerken, GBPUSD 1,2665 seviyelerinde bulunuyor.

Cuma günü Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in de katıldığı Mali Eylem Görev Gücü (FATF) toplantısı ardından, FATF Türkiye'nin 28 Haziran itibarıyla gri listeden çıkarıldığını duyurdu. Olumlu habere rağmen kapanışa doğru gelen banka hisselerindeki sert satışlarla BIST100 endeksi günün %0,31 değer kaybı ile 10.648 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 121,1 milyar TL oldu. Bankacılık endeksinde günlük değer kaybı %3,25'e ulaşırken, ulaştırma endeksi %0,79 değer kazancı ile pozitif ayrıştı. Cuma günü 33,00 seviyelerinden geri çekilen Dolar/TL bu sabah 32,75 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 281,0 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde haziran ayı imalat PMI ile İstanbul Ticaret Odası perakende ve toptan fiyat endekslerini takip edeceğiz.

Bu sabah ons altın 2.320\$, ons gümüş 29,00\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 85,4\$, Bitcoin ise 63.300\$ seviyelerinde işlem görüyor.

**Günün Teknik Seviyeleri**

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0778–1,0816, aşağı yönde 1,0725–1,0666 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2685–1,2769, aşağı yönde 1,2590–1,2535 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.330\$–2.368, aşağı yönde 2.277\$–2.231\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 29,50\$–30,70\$, aşağı yönde 28,60\$–28,10\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.025\$–1.052\$, aşağı yönde 988\$–968\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 33,1000, aşağı yönde MOST indikatörü 32,2366 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.706 – 10.824 aşağı yönde 10.587– 10.493 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](mailto:dilcu.dag@fibabanka.com.tr)

**Verde Zeyn Sakallı**  
[verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr](mailto:verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr)

\* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimini ile bir bütündür.

## Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

### Türkiye

- 2024 Mayıs ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %48 azalarak 6,5 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. İhracat yıllık bazda %11,3 artarken, ithalat %10,4 düşüş gösterdi.
- TÜİK verilerine göre, hizmet üretici fiyat endeksi (H-ÜFE) mayıs ayında aylık bazda %1,63, yıllık bazda %84,60 arttı.
- TCMB tarafından yayımlanmaya başlanan sektörel enflasyon beklentileri raporuna göre haziran ayı itibarıyla piyasa katılımcılarının 12 ay sonrasına ilişkin yıllık enflasyon beklentisi 1,4 puan düşüşle %31,8 olarak kaydedilirken, buna karşın reel sektör temsilcilerinin 12 ay sonrasına ilişkin yıllık enflasyon beklentisi 0,2 puan artışla %56,2 oldu. Hanehalkı enflasyon beklentisi ise iki kesimin de oldukça üzerinde gerçekleşirken, haziran ayında 4,6 puan azalarak %71,5 seviyesine geriledi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, Türkiye'nin brüt dış borç stokunun 31 Mart itibarıyla 506,8 milyar dolar, net dış borç stokunun ise 283,9 milyar dolar olarak gerçekleştiğini bildirdi.
- Dünya Bankası, Türkiye'nin taşkınlara ve kuraklığa karşı dirençliliğini güçlendirme çabalarını desteklemek amacıyla 600 milyon dolar tutarında bir finansmanı onayladığını duyurdu.
- Mali Eylem Görev Gücü (Financial Action Task Force-FATF) 28 Haziran 2024 itibarıyla Türkiye'nin gri listeden çıkarıldığını duyurdu.
- Moody's Sektör Uygulama Lideri Mohamed Daoud, Türkiye'nin Mali Eylem Görev Gücü (FATF) gri listesinden çıkarılmasına ilişkin, "Bu gelişmenin Türkiye'nin itibarını uluslararası alanda artırması, yabancı yatırımları ve Avrupa ve ABD kurumlarıyla ilişkileri potansiyel olarak güçlendirmesi bekleniyor." açıklamasını yaptı.
- BofA stratejistleri, Türk lirası forward, tahvil ve hisse senetlerindeki pozisyonların kalabalıklaştığını ve pozisyonların azaltılmasının Türk lirası uzun pozisyon işlemler için bir risk oluşturduğunu belirtti. Stratejistler yine de ABD istihdam verilerinin son dönemde beklenenden yüksek gelmesi sonucu oluşan piyasa tepkisi ve TCMB'nin şahin söylemi sebebiyle risk için çitanın yüksek olduğunu ekledi. Stratejistler ayrıca Çek koronası karşısında Türk lirası alım işlem tavsiyesini, hedefe ulaşıldığı için kapattı.
- EPDK'dan yapılan açıklamaya göre, elektrik perakende satış fiyatlarında mesken abone grubu için %38, tarımsal faaliyetler abone grubu için %30, kamu ve özel hizmetler sektörü abone grubunun düşük kademesi için %38 ve yüksek kademesi için %20 oranında artış yapıldı.
- İstanbul Sanayi Odası Başkanı (ISO) Erdal Bahçivan, açıklanan elektrik zamlarına tepki gösterdi. Bahçivan, "Bu zam, enflasyonla mücadele inancını sekteye uğrattır" dedi.
- TCMB'nin verilerine göre, 2024 Nisan sonunda 72,9 milyar dolar olan DDKKM stok bakiyesi, 2024 Mayıs sonunda 67,9 milyar dolara indi. Bu dönemde gerçek kişilerin DDKKM stok bakiyesi 2,7 milyar dolar düşüşle 48,7 milyar dolara, tüzel kişilerin DDKKM stok bakiyesi ise 2,2 milyar dolar düşüşle 19,2 milyar dolara geriledi. TL KKM stok bakiyesi ise bir ayda 28 milyar TL azalarak 37,1 milyar TL'ye geriledi.
- Bloomberg'in haberine göre TCMB bankalara gönderdiği yazıda TL likiditesini azaltıp, mevduat faizini artıracak önlemler açıkladı. Buna göre, TCMB vadesi gelmemiş döviz-TL swaplarda satış işlem miktarı limitlerini %3'ten %0,5'e indirdi. Kotasyon yönetimiyle TL karşılığı altın swap ise sonlandırıldı.

### Avrupa

- İngiltere ekonomisinin Ocak-Mart dönemine ilişkin bir önceki çeyreğe göre büyüme tahmini nihai okuma sonuçlarında %0,6'dan %0,7'ye yükseltildi. Ülke ekonomisi ilk çeyrekte yıllık bazda ise %0,3 büyüme kaydetti.
- Almanya'da mevsimsellikten arındırılmış işsiz sayısı, haziran ayında bir önceki aya göre 19 bin artarak 2 milyon 781 bine yükseldi. Ülkede mayıs ayında %5,9 olan mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı ise haziran ayında %6,0'ya yükselerek, Mayıs 2021'den beri en yüksek seviyeye ulaştı.
- Fransa'da erken genel seçimin ilk turunda sandık çıkış anketlerine göre oylarını artıran aşırı sağ %34 ile yarışı önde tamamladı.

### ABD

- ABD'de kişisel tüketim harcamaları mayıs ayında aylık %0,2 ile beklentilerin altında artış gösterdi. Bu dönemde kişisel gelirler ise bir önceki aya kıyasla %0,5 arttı. Kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi mayıs ayında aylık bazda değişim göstermezken, yıllık bazda %2,6 arttı. Fed'in enflasyon göstergesi olarak dikkate aldığı gıda ve enerji kalemlerinin hesaplama dışı tutulduğu çekirdek PCE fiyat endeksi de mayıs ayında aylık bazda %0,1, yıllık bazda %2,6 yükseldi. Çekirdek PCE fiyat endeksindeki yıllık artış, Mart 2021'den bu yana en düşük seviyede gerçekleşti.
- ABD'de Chicago imalat PMI haziran ayında beklentilerin üstünde bir artışa 35,4 seviyesinden 47,4 seviyesine yükseldi.
- Michigan Üniversitesi'nin tüketici güven anketinin haziran ayı final sonuçlarında tüketici güven endeksi 65,6'dan 68,2'ye revize edilirken, tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentileri %3,3'ten %3,0'e, uzun vadeli enflasyon beklentileri ise %3,1'den %3,0'e geriledi.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı, ABD ekonomisinin 2024 yılı ikinci çeyrek büyüme tahminini %2,7'den %2,2'ye düşürdü.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, PCE verilerinin para politikasının işe yaradığını gösterdiğini ancak faiz oranlarını düşürmenin ne zaman uygun olacağını söylemek için henüz çok erken olduğunu söyledi. Daly, "Büyüme yavaşlıyor, harcamalar yavaşlıyor, işgücü piyasası yavaşlıyor, enflasyon düşüyor; politika böyle işliyor." dedi. Daly, enflasyonun beklenenden daha yavaş düşmesi durumunda merkez bankasının faiz oranlarını daha uzun süre yüksek tutmak zorunda kalacağını söylerken, "Öte yandan, enflasyonun geçen yılın sonunda olduğu gibi düşmesini sağlarsak ve işgücü piyasası sağlam kalırsa veya sarsılırsa, buna yanıt verecek şekilde politikayı gerçekten ayarlayabiliriz" dedi.

\* 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.



- ◆ Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, hanehalkının fiyatlara karşı daha duyarlı hale gelmeye başlamasına rağmen ABD tüketici talebinin hala sağlam olduğunu söyledi.

## Asya

- ◆ Çin Ulusal İstatistik Bürosu verilerine göre, imalat PMI, haziran ayında 49,5 ile geçen ayki seviyesini korudu. İmalat dışı PMI ise 51,1'den 50,5'e gerilese de imalat dışı sektörlerin büyüme seyrini sürdürdüğüne işaret etti.
- ◆ Çin'de Caixin imalat PMI haziran ayında 51,7'den 51,8'e yükselerek Mayıs 2021'den bu yana en yüksek seviyesini kaydetti ve beklentilerin üzerinde kaldı.
- ◆ Çin Konteyner Nakliye Endeksi (CCFI) üst üste 10'uncu haftasında da artışını sürdürdü. Shanghai Nakliye Borsası tarafından hesaplanan verilerine göre, 21-28 Haziran döneminde endeks %5,1 artışla 1922,46 puana çıktı.
- ◆ İran'da cumhurbaşkanı seçimi, adaylardan hiçbirinin ilk turda kazanmak için gerekli olan %50 oy oranına ulaşamaması nedeniyle ikinci tura kaldı. İçişleri Bakanlığı Seçim Merkezi seçimin ikinci turuna, ilk turu önde bitiren Mesut Pezeşkiyan ve Said Celili'nin katılacağını açıkladı.

\* 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.