

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	ILO İşsizlik Oranı (3 Aylık) (%)	Mayıs	4,4	4,4
09:00	İngiltere	Ortalama Haftalık Kazançlar (3 Aylık) - Yıllık (%)	Mayıs	5,7	5,9
15:15	EB	ECB Refinansman Faizi (%)	18-Tem	4,25	4,25
15:15	EB	ECB Marjinal Borç Verme Faiz Oranı (%)	18-Tem	4,50	4,50
15:15	EB	ECB Mevduat Faiz Oranı (%)	18-Tem	3,75	3,75
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları (bin)	13-Tem	230	222
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Temmuz	2,9	1,3
15:45	EB	ECB Başkanı Lagarde'in Konuşması			
17:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	Haziran	-0,3	-0,5
20:45	ABD	Fed Üyelerinden Logan'ın Konuşması			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında karışık bir görünüm takip ediyoruz. Japonya öncülüğünde çip üreticilerinin hisselerindeki satışlar öne çıkarken, Hong Kong ve Çin endeksleri hafif alıcılı seyirler izliyor. Dün ABD'de de teknoloji hisselerindeki satışlarla S&P500 ve Nasdaq endeksleri günün sırasıyla %1,39 ve %2,77 kayıplarla kapatırken, Dow Jones endeksi %0,59 değer kazancı ile pozitif ayrıştı. Bu sabah ABD vadelielerinde ise alıcılı seyirler takip ediyoruz. Avrupa Merkez Bankası'nın para politikası toplantısı öncesinden Avrupa vadelieleri karışık seyrediyor.

ABD'de dün açıklanan verilere göre haziran ayında konut başlangıçları beklentilerin üzerinde kalarak aylık %3,0 artış kaydederken, konut başlangıçları için öncü kabul edilen inşaat izinleri de beklentilerin üstünde %3,4 arttı. Yine dün açıklanan haziran ayı sanayi üretimi de aylık %0,6 artışla beklentilerin üstünde bir yükseliş kaydederken, kapasite kullanım oranı %78,8'e yükseldi. Veriler ardından Atlanta Fed ABD ekonomisinin ikinci çeyrekteki büyümesine ilişkin tahminini %2,5'ten %2,7'e yükseltti. Dün açıklamalarda bulunan Fed üyelerinden son açıklanan enflasyon verilerine ilişkin olumlu değerlendirmeler takip edilirken, üyeler daha fazla benzer veri görmek istediklerini dile getirdi. Fed üyesi Williams, son üç aylık enflasyon verilerinin Fed'in istediği dezenflasyonist trende yaklaştığını değerlendirdi. Bir diğer üye Waller ise enflasyonun hedefine ilerlediğine ilişkin daha fazla kanıt görmek istese de Fed'in faiz indirimi noktasına yaklaştığını ifade etti. Veri ve açıklamalar ardından dolar endeksi 103,8 seviyelerinde, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,17 seviyelerinde seyrediyor. Bugün Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı piyasaların gündeminde olacak. Haziran ayında ilk faiz indirimini yapan Banka'nın bu toplantıda faiz oranlarını sabit tutması bekleniyor. Piyasalar sonraki indirim adımını ise bir sonraki toplantı olan eylül ayında beklerken, toplantının karar metninde ve ECB Başkanı Lagarde'in toplantı sonrası gerçekleştireceği basın açıklamasında eylül toplantısına yönelik verilecek sinyaller piyasaların odağında olacak. Toplantı öncesi EURUSD 1,0935 seviyelerinde bulunuyor. Dün İngiltere'de açıklanan enflasyon verileri yıllık enflasyonun %2,0 seviyesinde sabit kaldığına işaret ederken, yıllık hizmet enflasyonu bir kez daha beklentilerin üstünde gerçekleşerek %5,7 seviyesinde sabit kaldı. Veriler ile İngiltere Merkez Bankası'nın ağustos ayında ilk faiz indirimini yapacağına yönelik beklentiler baskılanırken, GBPUSD de neredeyse bir yıl ardından ilk kez 1,3000 üzerine yükseldi.

Dün BIST100 endeksi günü %0,05 değer kaybı ile 11.134 seviyesinden tamamlayarak yatay bir kapanış yaptı. Endekste işlem hacmi ise 98,7 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 33,09, 5 yıllık CDS primi 262 seviyelerinde seyrediyor. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Dün rekor seviyelerinden düşüşe geçen ons altın bu sabah 2.470\$ seviyelerinde, ons gümüş ise 30,43\$ seviyelerinde seyrediyor. Brent petrol 85,4\$ seviyelerinde işlem görürken, Bitcoin ise 64.500\$ çevresinde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0988–1,1009, aşağı yönde 1,0884–1,0836 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3044–1,3147 aşağı yönde 1,2974–1,2928 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.490\$–2.567\$, aşağı yönde 2.427\$–2.388\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 30,63\$–31,45\$, aşağı yönde 29,80\$–29,00\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.015\$–1.037\$, aşağı yönde 990\$–965\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 33,3000, aşağı yönde MOST indikatörü 32,4096 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.188–11.445 aşağı yönde 10.947–10.769 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

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TÜİK verilerine göre, ülke genelinde konut satışları haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %5,2 azalarak 79 bin 313 oldu. Satışlar Ocak-Haziran döneminde ise önceki yılın aynı dönemine göre %3,7 azaldı.
- TCMB verilerine göre konut fiyat endeksi yıllık olarak %45,1 oranında artarken, reel olarak %14,9 oranında azaldı. Böylece, konut fiyatlarındaki yıllık artış yedinci ayda da TÜFE'nin yıllık artışının altında kaldı.
- Özel sektörün yurt dışından sağladığı toplam kredi borcu, 2023 yıl sonuna göre 4,5 milyar dolar artarak 168,5 milyar doları oldu. Vadeye göre incelendiğinde, 2023 yıl sonuna göre, uzun vadeli kredi borcu 2,4 milyar dolar artarak 157,3 milyar dolar; kısa vadeli kredi borcu (ticari krediler hariç) ise 2,1 milyar dolar artarak 11,2 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti.
- Türkiye Ekonomi Politikaları Araştırma Vakfı (TEPAV) Perakende Güven Endeksi (TEPE) haziran ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre 2,5 puanlık, bir önceki aya göre ise 3,9 puanlık artışla -8,0 puan değerini alarak haziran ayında iyileşme gösterse de negatif seyrini korudu.
- Deutsche Bank Ortadoğu ve Doğu Avrupa Araştırma Müdürü Hans-Christian Wietoska, Türkiye'de enflasyonun yıl sonunda %40 seviyesine gerilemesini beklemediklerini belirterek, "Güçlü bir dezenflasyon süreci bekliyoruz. Bundan sonra ikinci aşamada enflasyonu %20'ye düşürmek asıl soru işareti olacak." dedi. Wietoska, büyüme yavaşladığında ve enflasyon gerilediğinde faiz indirimi için doğru zaman olacağını belirterek, "Bu yıl kısım ve aralık aylarında olmak üzere 500 baz puan faiz indirimi öngörüyoruz. Bu baz senaryomuz ve gevşeme gelecek yılın başlarında da sürecektir." dedi. TCMB'nin sıkı para politikası duruşunu sürdürmesinin önemli olduğunu kaydeden Wietoska, "Kolay olmayacak ama daha önce dünyada %75 enflasyonu olan hiçbir ülke resesyona girmeden enflasyonu düşürmedi. Türkiye resesyona girmeden ekonomisini dengelemeyi başarabilirse eşsiz bir örnek olacak ki Türkiye'nin bunda başarılı olacağı konusunda oldukça iyimseriz. Ancak yarı yolda politika hataları olmamalı." diye konuştu. Yıl sonu Dolar/TL beklentilerinin ise 37 olduğunu kaydeden Wietoska, TL'de reel anlamda değer kazancı öngördüklerini söyledi.
- TCMB'nin bankalara gönderdiği uygulama talimatıyla KKM hesaplarına uygulanan faiz oranı alt sınırı, politika faiz oranının %80'inden %70'ine indirildi. Vade sonunda TCMB tarafından ödenecek kur farkı tutarı, politika faizi esas alınarak hesaplanmaya devam edilecek. Ayrıca, yeni açılacak ve yenilenecek hesaplar için "ek getiri" adı altında herhangi bir ödeme yapılamayacağı bildirildi.

Avrupa

- İngiltere'de tüketici fiyat endeksi (TÜFE) haziran ayında aylık %0,1, yıllık %2,0 arttı. Böylelikle ülkedeki yıllık enflasyon üst üste ikinci ayda İngiltere Merkez Bankası'nın %2'lik hedef seviyesinde gerçekleşti. Çekirdek TÜFE'nin yıllık artışı haziran ayında beklentilerin üstünde %3,5 oldu. Bu dönemde hizmet enflasyonu da beklentilerin üzerinde kalırken, yıllık bazda %5,7 seviyesinde sabit kaldı.
- Euro Bölgesi'nde TÜFE artışı haziran ayı final verilerinde revize edilmeyerek aylık bazda %0,2, yıllık bazda %2,5 seviyesinde belirlendi.

ABD

- New York Fed Başkanı John Williams verdiği röportajda, iş gücü piyasası koşullarının kademeli olarak soğuduğuna dair işaretlerle birlikte, son üç aylık enflasyon verilerinin bankayı "aradığı dezenflasyonist trende yaklaştırdığını" belirtti. Williams, "Bunlar olumlu işaretler. Enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde %2 hedefimize doğru düştüğüne dair daha fazla güven kazanmak için daha fazla veri görmek istiyorum." ifadelerini kullandı.
- ABD'de konut başlangıçları haziran ayında beklentilerin üstünde aylık %3,0 artışla 1 milyon 353 bine yükseldi. Aynı dönemde inşaat izinleri de beklentilerin üstünde aylık %3,4 artış kaydederken, 1 milyon 446 bine ulaştı.
- ABD'de sanayi üretimi, haziran ayında aylık bazda %0,6 ile piyasa beklentilerinin üzerinde arttı. Ülkede kapasite kullanım oranı ise aynı dönemde 0,5 puan artışla %78,8'e çıktı.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı, ABD ekonomisinin 2024 yılı ikinci çeyrek büyüme tahminini %2,5'ten %2,7'ye yükseltti.
- Fed Bej Kitap raporunda tüketicilerin yalnızca gerekli olan ürünlere yönelmesiyle fiyat artışlarının ılımlı olduğu ifade edildi. İstihdamın da ılımlı artış kaydettiği vurgulanan raporda 5 bölgede ekonomik aktivitenin yatay seyrettiğini veya düştüğünü bildirdi. Raporda, "Ekonominin geleceğine ilişkin beklentiler, yaklaşan seçimler, iç politika, jeopolitik çatışmalar ve enflasyona ilişkin belirsizlik nedeniyle gelecek 6 ayda büyümenin daha yavaş olacağı yönündeydi." ifadesi yer aldı.
- Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, enflasyondaki son düşüşün genişliğinin cesaret verici olduğunu ancak bunun sürdürüleceğine dair hala daha fazla kanıt aradığını belirtti. Enflasyon ve istihdama yönelik iki tarafı riskler olduğunu değerlendiren Barkin, "İşgücü piyasasındaki genel tablo oldukça sağlıklı olmaya devam ediyor" dedi.
- Fed üyelerinden Waller, geçen birkaç aydaki verilerin, ekonominin daha ılımlı bir hızda büyüdüğünü, iş gücü arzı ve talebin dengelendiğini ve enflasyonun bu yılın başında kıyasla yavaşladığını gösterdiğini aktardı. Mevcut verilerin ekonomide yumuşak inişin sağlanmasıyla uyumlu olduğuna işaret eden Waller, gelecek birkaç ayda bu görüşü destekleyecek veriler bekleyeceğini belirtti. Waller, "Nihai hedefimize ulaştığımızı inanmasam da politika faizinde indirimin gerektiği zamana yaklaştığımızı inanıyorum." değerlendirmesinde bulundu. Christopher Waller, enflasyonun sürdürülebilir şekilde düştüğüne dair "biraz daha fazla kanıt" görmek istediğini kaydetti.

* 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.



- Dallas Fed'in eski başkanı Robert Kaplan, Fed'in enflasyondaki son gelişmeler ışığında eylül ayında faiz oranlarını düşürmesinin muhtemel olduğunu söyledi. Ancak Kaplan, Fed'in atacağı bu hamlenin tam teşekküllü bir faiz indirimi döngüsünün başlangıcına işaret etmeyeceğini de savundu. Robert Kaplan, "Eylül ayı için Fed'in yolu oldukça açık. Aralık ayında bir indirim daha yapmaları için de iyi bir şans olduğunu düşünüyorum" diye konuştu.
- Bloomberg'in yakın kaynaklara dayandığı haberine göre ABD'de Biden yönetimi, doğrudan yabancı ürün kuralı veya FDPR adı verilen bir önlemi uygulamaya koyup koymama konusunu masaya yatırdı. Kaynaklar, Tokyo Electron Ltd. ve ASML Holding NV gibi şirketlerin ülkedeki gelişmiş yarı iletken teknolojisine erişim sağlamaya devam etmesi durumunda ticaret kısıtlamasına maruz kalacağını belirtti.
- ABD Başkanı Joe Biden, sağlığıyla ilgili tıbbi bir durum tespit edilmesi halinde seçim yarışından çekilebileceğine işaret etti.

Asya

- Japonya Merkez Bankası'nın eski yetkililerinden Hideo Hayakawa merkez bankasının bu ay faiz oranlarını artırımının pek olası olmadığını ve bunun yerine yendeki zayıflığı körüklemekten kaçınmak için tahvil alımını beklenenden biraz daha fazla azaltacağını belirtti.

* 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.