

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
12:00	EB	TÜFE - Aylık (%)	Haziran-Ö	0,2	0,2
12:00	EB	Tahmini TÜFE - Yıllık (%)	Haziran-Ö	2,5	2,6
12:00	EB	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Haziran-Ö	2,8	2,9
12:00	EB	İşsizlik Oranı (%)	Mayıs	6,4	6,4
16:30		Fed Başkanı Powell ve ECB Başkanı Lagarde'ın Konuşmaları			
17:00	ABD	JOLTS Yeni İş Açılışları (bin)	Mayıs	7864	8059

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Japon yeni tarihi düşük seviyelerinde seyretmeye devam ederken, Çin yuanı da Kasım 2023'ten bu yana en düşük seviyelerinde bulunuyor. Bu sabah Asya endekslerinde pozitif seyirler takip ediliyor. Dün alıcılı kapanışlar gerçekleştiren ABD endekslerinden Dow Jones %0,13 ve S&P500 %0,27 değer kazanırken, Nasdaq endeksi %0,83 değer kazancı ile rekor seviyeden kapanış yaptı. Bu sabah hem ABD hem Avrupa vadelielerinde negatif bir görünüm takip ediyoruz.

ABD'de ISM imalat PMI haziran ayında beklentilerin altında kalarak 48,5 seviyesine gerilerken, endeks üç ay art arda düşüş kaydetmiş oldu. Veri ardından Atlanta Fed, ABD ekonomisinin ikinci çeyrekteki büyümesine ilişkin tahminini bir kez daha aşağı revize etti. İkinci çeyreğe ilişkin ilk büyüme tahmini %3,9 seviyelerinde bulunan Atlanta Fed, son verilerin işaret ettiği zayıflıklarla tahminini %1,7'ye kadar düşürmüştü bulunuyor. Bugün ABD'de haftanın ilk istihdam verisi olan JOLTS verilerini takip edeceğiz. Veri öncesinde dolar endeksi 105,9 seviyelerine hareket ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizinde yükselişin sürdüğü ve %4,45 seviyelerinde bulunduğu görülüyor. Dün Almanya'da açıklanan haziran ayı öncü verileri, AB uyumlu tüketici fiyat endeksinin beklentilere paralel olarak aylık bazda %0,2 arttığını, endeksin yıllık artışının ise %2,5'e gerilediğini gösterdi. Euro Bölgesinin geneline ilişkin haziran ayı enflasyon verilerini ise bugün takip edeceğiz. Bölgede enflasyonun aylık bazda %0,2 artış kaydetmesi, yıllık enflasyonun ise %2,5'e gerilemesi bekleniyor. Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) Merkez Bankacılığı forumunda konuşan ECB Başkanı Lagarde, enflasyona yönelik belirsizlikler sebebiyle faiz indirmek için acele etmeyeceklerini, enflasyon üstündeki risklerin geçtiğinden emin olmanın zaman alacağını belirtti. Dün açıklamalarda bulunan ECB üyelerinden Wunsch ise bu yıl faiz oranlarında iki indiriminden daha fazlasına destek verebilmesi için enflasyonun %2,5'in altına doğru hareket etmesi gerektiğini değerlendirdi. Bir diğer üye Simkus, ECB'nin bu sene faiz oranlarını iki kez daha düşürebileceğini belirtirken, diğer üyelerin aksine indirimlerin sadece projeksiyonların güncellendiği üç aylık toplantılarda gerçekleşmesine gerek görmediğini açıkladı. Açıklamalar ardından EURUSD 1,0730 seviyelerinde bulunuyor. ECB'nin forumunda bugün de Lagarde'ın konuşmasının yanı sıra, Fed Başkanı Powell ve BoE Başkanı Bailey'nin açıklamaları öne çıkacak.

İstanbul Sanayi Odası'nın açıkladığı imalat PMI haziran ayında da düşüşünü sürdürürken, 47,9'a gerileyerek sektör aktivitesinin geçtiğimiz yılın sonundan bu yana en belirgin düzeyde daraldığını gösterdi. Dün açıklanan İTO verileri İstanbul'da haziran ayında perakende fiyatların aylık %3,42 arttığına, toptan fiyatların ise %3,85 arttığına işaret etti. Türk-İş'in raporuna göre ise haziran ayında gıda enflasyonu %0,05 ile oldukça sınırlı artış gösterdi. Haziran ayına ilişkin resmi enflasyon verilerini ise yarın takip edeceğiz. Dün güne pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek'in bu pakette olmasa da bir sonraki vergi paketinde borsa kazançlarına vergi getirileceği açıklaması ile sert satış baskısı altında kaldı. Günü %2,86 değer kaybı ile 10.343 seviyesinden kapatan endekste işlem hacmi 99,0 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 32,66 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 278 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Kıymetli madenler haftanın ilk işlem gününde bir miktar toparlanma kaydederken, bu sabah ons altın 2.330\$, ons gümüş 29,37\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 86,8\$, Bitcoin ise 62.900\$ 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 1,2680–1,2707, 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 990\$–1.000\$, aşağı yönde 968\$–950\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 33,1000, aşağı yönde MOST indikatörü 32,2366 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.479 – 10.538 aşağı yönde 10.148– 9.958 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

App Store'dan
Google Play
AppGallery

Nazlı Dilcu Dağnazli.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

- Ekonomik aktivite için öncü gösterge olarak kabul edilen İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI, haziran ayında 47,9'a gerileyerek üst üste üçüncü ay 50,0 eşik değerinin altında gerçekleşti. Endeks, Türk imalat sektörünün faaliyet koşullarındaki bozulmanın 2024'ün başından bu yana en belirgin düzeyde kaydedildiğini gösterdi.
- İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre haziran ayında perakende fiyatlar aylık %3,42 arttı. Perakende fiyatlar bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %82,14 arttı. Haziran ayında toptan eşya fiyatları endeksi aylık %3,85, yıllık %60,49 arttı.
- Türk-İş'in, Açlık ve Yoksulluk Sınırı raporuna göre haziran ayında gıda enflasyonu aylık bazda %0,05 oldu. Yıllık gıda enflasyonu ise %82,96 olarak kaydedildi. Ankara'da yaşayan dört kişilik bir ailenin sağlıklı, dengeli ve yeterli beslenebilmesi için yapması gereken aylık gıda harcaması tutarı (açlık sınırı) haziran ayında 18 bin 978 TL'ye yükseldi. Aynı dönemde gıda harcaması ile giyim, konut (kira, elektrik, su, yakıt), ulaşım, eğitim, sağlık ve benzeri ihtiyaçlar için yapılması zorunlu diğer aylık harcamalarının toplam tutarı (yoksulluk sınırı) 61 bin 820 TL'ye çıktı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Türkiye'nin gri listeden çıkmasının hem ülkenin itibarı hem de finansal sisteme güven açısından önemine dikkati çekerek, Türkiye'ye son aylarda çok güçlü kaynak girişi olduğunu belirtti. Bütçe dengesine ilişkin olarak Şimşek, "EYT'nin bu yıl yıllık maliyeti, finansman maliyeti dahil olmak üzere 724 milyar lira. Milli gelirin neredeyse %2'sine yakın bir rakam." diye konuştu. Şimşek, vergi dışı bıraktıkları asgari ücretin bu yıl bütçeye maliyetinin 670 milyar liranın üzerinde olduğunu bildirdi. Şimşek, vergi paketi hazırlıklarına ilişkin "Yurt dışı merkezli çok uluslu şirketlere asgari %15 kurumlar vergisi getiriyoruz. Yurt içinde asgari kurumlar ve gelir vergisine çalışıyoruz. Özellikle gayrimenkul kazançları gibi yatırım fonlarında kar dağıtımını zorunlu hale getireceğiz. Yani gayrimenkul yatırım ortaklıklarının vergi istisnasını kaldırmayı düşünüyoruz. Yap-İşlet-devret modeliyle yapılan kamu-özel işbirliği projelerinin kurumlar vergisini %30'a çıkaracağız. Kripto varlıkları vergi kapsamına alacağız. Bu pakette değil ama bir sonraki pakette muhtemelen borsa kazançlarının da vergilendirilmesine çalışıyoruz. Mevduatı, fonları vergi kapsamına aldık. Tahvilden, bonodan kazanç elde edenleri vergi kapsamına aldık." dedi.
- TİM Başkanı Mustafa Gültepe, Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in reel sektörün önde gelen kuruluşlarının temsilcileriyle bir araya geldiği toplantı hakkında yaptığı değerlendirmede, "Cirodan vergi alınmasının bu dönemde uygun olmadığı görüşümüzü ilettik." dedi.
- Citi, 6 ay forwardla dolara karşı TL uzun pozisyon tavsiye etti. Citi stratejistleri ters dolarizasyon sürecinin devam etmesini ve tüketim aktivitesinde azalmanın sürmesini beklediklerini açıkladı. Enflasyonda zirvenin geride kalmasının ardından yurt içi enflasyon beklentilerinin düştüğünü kaydeden stratejistler yaz aylarında görece daha dengeli lira akışı olabileceğini belirtti.
- Kripto varlıklara ilişkin düzenlemeler içeren Sermaye Piyasası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Resmi Gazete'de yayımlandı. (Kanuna ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanı Mehmet Özhaseki görevinden istifa ederken, kabinede Sağlık Bakanı da değişti. Mehmet Özhaseki'den boşalan Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığında Murat Kurum getirildi. Fahrettin Koca'dan boşalan Sağlık Bakanlığı'na da İstanbul İl Sağlık Müdürü Prof. Dr. Kemal Memişoğlu getirildi. (Kararlara ulaşmak için [tıklayınız.](#))

Avrupa

- Almanya'da imalat PMI haziran ayı final verilerinde 43,4'ten 43,5'e revize edildi.
- Euro Bölgesinde nihai verilere göre imalat PMI haziran ayı için 45,6'dan 45,8'e revize edildi.
- İngiltere'de haziran ayı öncü verilerinde 51,4 olarak açıklanan imalat PMI nihai verilerde 50,9'a düşürüldü.
- Almanya Federal İstatistik Ofisi'nin (Destatis) verilerine göre ülkede AB uyumlu enflasyon aylık bazda beklentilere paralel %0,2 olurken, yıllık bazda %2,8 seviyesinden %2,5'e geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, ECB'nin faiz indirmek için acelesi olmadığını, enflasyon tehditlerinin geride kaldığı konusunda henüz yeterli kanıtı sahip olmadığını söyledi. Lagarde, "Hedefin üzerinde enflasyon risklerinin geçtiğinden emin olmak için yeterli veri toplamamız zaman alacaktır. Güçlü işgücü piyasası, yeni bilgi toplamak için zaman ayırabileceğimiz anlamına geliyor" dedi. Lagarde, "Gelecekteki enflasyonla ilgili olarak, özellikle karlar, ücretler ve verimlilik arasındaki bağın nasıl gelişeceği ve ekonominin yeni arz yönlü şoklardan etkilenip etkilenmeyeceği konusunda hala bazı belirsizliklerle karşı karşıyayız." ifadelerini kullandı. Geçtiğimiz çeyrekte büyümenin ılımlı bir şekilde artmasına rağmen bloğun resesyondan kaçınacağına hala kesin olmadığı uyarısında bulunan Lagarde, "Yumuşak iniş hala garanti değil. Büyüme görünümünün belirsizliğini koruduğu gerçeğini de göz önünde bulundurmanız gerekiyor" diye konuştu.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Pierre Wunsch bu yıl faiz oranlarında ikiden fazla indirmeye destek vermesi için enflasyonun %2 hedefine geri döndüğüne iyice ikna olması gerektiğini belirtti. Wunsch, "Enflasyon %2,5 civarında seyrettiği sürece ilk iki faiz indirimi nispeten kolay, çünkü hala açıkça kısıtlayıcı olacağız. Eğer hala %2,5 civarında hareket ediyorsak ve diğer indirimleri düşünürsük, bir noktada bunun daha zor hale geleceğini düşünüyorum. Dolayısıyla %2,5'in altına, %2'ye doğru ilerlediğimizde dair güçlü işaretlere ihtiyacımız var" dedi.
- ECB üyesi Gediminas Simkus, ekonominin yetkililerin öngördüğü şekilde gelişmesi halinde ECB'nin 2024 yılında borçlanma maliyetlerini iki kez daha düşürebileceğini belirtti. Simkus, "Veriler beklendiği gibi gelişirse bu yıl iki indirim daha beklentisi benim düşüncemle uyumlu. Para politikamız hala çok kısıtlayıcı. Eminim ki %3'ün üzerindeki her şey hala kısıtlayıcı bölgedir. Dolayısıyla manevra için biraz alanımız var" dedi. Simkus, yetkililerin sadece yeni ekonomik projeksiyonların geldiği üç aylık toplantılarda değil, her türlü toplantıda harekete geçmeye hazır olması gerektiğini söyledi. Simkus,

* 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.



"Bence temmuz ayında indirimle gidilmesi durumu ortadan kalktı. Ancak gelecek için kendimizi projeksiyon toplantılarıyla sınırlamamalıyız. Eğer projeksiyon dışı bir toplantıda indirim ihtiyacı olduğu konusunda hemfikir olursak, harekete geçebilmeliyiz" diye konuştu.

ABD

- ◆ ABD'de imalat PMI haziran ayı final verilerinde 51,7'den 51,6'ya revize edildi.
- ◆ ABD'de ISM imalat endeksi haziran ayında 48,7'den 48,5'e gerileyerek düşüşünü 3. ayda da sürdürdü. Üretim endeksi haziran ayında aylık 1,7 puan azalışla 48,5'e ve istihdam endeksi 1,8 puan düşerek 49,3'e geriledi. Yeni siparişlere ilişkin endeks ise 3,9 puan artarak 49,3'e çıktı.
- ◆ ABD'de inşaat harcamaları mayıs ayında artış beklentisinin aksine %0,1'lik azalış kaydetti. İnşaat harcamaları yıllık bazda ise %6,4 arttı.
- ◆ Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı, ABD ekonomisinin 2024 yılı ikinci çeyrek büyüme tahminini %2,2'den %1,7'ye düşürdü.

Asya

- ◆ Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, yetkililerin döviz piyasasındaki hareketlere karşı dikkatli olmaya devam edeceğini söyledi.

* 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.