

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	GSYH - Çeyreklik (%)	1Ç24-F	0,5	0,5
09:00	İngiltere	GSYH - Yıllık (%)	1Ç24-F	0,2	0,2
09:00	İngiltere	Carli Denge (milyar \$)	1Ç24	-17,6	-21,2
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (milyar \$)	Mayıs	-6,5	-6,6
10:55	Almanya	İşsizlik Oranı (%)	Haziran	5,9	5,9
15:30	ABD	Kişisel Gelirler - Aylık (%)	Mayıs	0,4	0,3
15:30	ABD	Kişisel Harcamalar - Aylık (%)	Mayıs	0,3	0,2
15:30	ABD	Real Kişisel Harcamalar - Aylık (%)	Mayıs	0,2	-0,1
15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harc. (PCE) Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Mayıs	0,0	0,3
15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harc. (PCE) Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Mayıs	2,6	2,7
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harc. (PCE) Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Mayıs	0,1	0,3
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harc. (PCE) Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Mayıs	2,6	2,8
16:45	ABD	Chicago İmalat PMI	Haziran	40,0	35,4
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Haziran-F	66,0	65,6
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi 1 Yıllık Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Haziran-F	3,3	3,3
17:00	ABD	Michigan Üniversitesi Uzun Vadeli Enflasyon Beklentisi (%)	Haziran-F	3,1	3,1
ABD	Fed Üyelerinden Barkin ve Bowman'ın Konuşmaları				

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek FATF Toplantısına Katılacak

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

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya genelinde pozitif seyirler takip ediliyor. Japon yeni son günlerde tarihi düşük seviyelerinde seyrederken, hükümet kur politikasından sorumlu Maliye Bakan Yardımcısı Masato Kanda'yı görevden alarak, yerine Atsushi Mimura'yı getirdi. Karar ardından USDJPY paritesi 161,0 seviyelerinde hareket ediyor. Dün ABD'de karışık sinyaller veren ekonomik veriler ardından ABD endekslerinden Dow Jones %0,09, S&P500 %0,09 ve Nasdaq %0,30 değer kazancıyla kapanış yaptı. Pozitif görünüm bu sabah ABD vadelilerinde devam ederken, Avrupa vadeliileri de alıcılı seyreliyor.

Dün ABD'de oldukça yoğun bir veri akışı takip edildi. ABD'nin ilk çeyrek GSYH verisinin nihai okumalarında ülke ekonomisinin yıllıklandırılmış büyümesi %1,3'ten %1,4'e revize edilirken, ilk çeyrek kişisel harcamalarında yapılan aşağı revizyon dikkat çekti. Diğer taraftan kişisel tüketim harcamaları (PCE) ve çekirdek PCE fiyat endekslerinde ise sınırlı yukarı revizyon görüldü. ABD'de sanayi üretimi açısından öncü veri olarak görülen dayanıklı mal siparişleri mayıs ayında düşüş beklentilerinin aksine %0,1 artış gösterirken, çekirdek olarak tabir edilen ulaşım hariç siparişler beklentilerin altında kalarak %0,1 düşüş kaydetti. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 22 Haziran haftasında 233 bin ile beklentilerin altında kalsa da verinin trendini göstermesi açısından takip edilen başvuruların 4 haftalık hareketli ortalaması işsizlikte artış sinyali vermeye devam etti. Ek olarak, devam eden işsizlik maaşı başvuruları 15 Haziran haftasında Kasım 2021'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Yine dün açıklanan bekleyen konut satışları endeksi mayıs ayında aylık %2,1 düşüş göstererek tarihi düşük seviyesine geriledi. Son olarak mayıs ayında mal ticaret açığı 100,6 milyar dolar ile iki yılın en yüksek seviyesini kaydetti. Genel anlamda negatif sinyaller veren verilerin ardından, Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı tahminlerinde, ABD ekonomisinin ikinci çeyrekteki büyümesine ilişkin tahminini %3,0'ten %2,7'ye düşürdü. Dün açıklamalarda bulunan Fed üyelerinden Bowman, Fed'in hala faiz indirim noktasında olmadığını yinelerken, bir diğer üye Bostic, ABD'de enflasyonun yavaşlamasıyla Fed'in yılın ilerleyen dönemlerinde faiz indirimi yapabileceğini belirtti. Veri ve açıklamalar ardından dolar endeksi 106,0, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,31 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ABD'de haftanın en önemli verisi olan mayıs ayına ilişkin PCE enflasyonu verileri açıklanacak. Veri öncesinde EURUSD 1,0692, GBPUSD 1,2627 seviyelerinde bulunuyor.

TCMB dün gerçekleştirdiği PPK toplantısında beklentilere paralel politika faizini %50,00 seviyesinde sabit tutarken, karar metninde de sınırlı değişiklik yaptı. Önceki toplantılardaki sıkı duruşunu sürdüren Merkez Bankası gerekmesi halinde ilave faiz artırımını yapacağı mesajını korurken, karar metnine kredi ve mevduat piyasalarında öngörülenin dışında gelişmeler olması durumunda parasal artırım mekanizmasının ilave makroihtiyati adımlarla destekleneceği ifadesini ekledi. Karar öncesi güne alıcılı bir başlangıç yapan BIST100 endeksi banka hisselerinin öncülüğünde günü %1,85 değer kazancı ile 10.680 seviyelerinden tamamladı. Karara sınırlı tepki veren Dolar/TL bu sabah 32,96 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 279 seviyelerinde bulunuyor. Bugün ise yurt içinde mayıs ayı dış ticaret dengesi verileri ile birlikte Hazine Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in de katıldığı FATF toplantısını takip edeceğiz. Türkiye'nin gri listeden çıkarılmasının muhtemel olduğu toplantının ardından, FATF Başkanı Raja Kumar, TSİ 12.00'de Genel Kurul sonuçlarını açıklamak üzere basın toplantısı düzenleyecek.

Bu sabah ons altın 2.322\$, ons gümüş 29,04\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 86,9\$, Bitcoin ise 61.500\$ seviyelerinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0749–1,0816, aşağı yönde 1,0666–1,0605 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 29,31\$–30,00\$, aşağı yönde 28,60\$–28,10\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.025\$–1.052\$, aşağı yönde 990\$–968\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 33,1000, aşağı yönde MOST indikatörü 32,2553 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.706 – 10.824 aşağı yönde 10.571– 10.478 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TÜİK verilerine göre, ekonomik güven endeksi haziran ayında %2,5 düşüşle 95,8 seviyesine gerileyerek son 7 ayın en düşük seviyesine geldi.
- TCMB haziran ayı PPK toplantısında politika faizini beklentilere paralel olarak %50,00 seviyesinde sabit bıraktı. Kurul, aylık enflasyonun ana eğilimde zayıflamanın mayıs ayında geçici bir kesintiye uğradığını belirtti. Yakın döneme ilişkin göstergelerin yurt içi talebin hala enflasyonist düzeyde kaldığını ancak yavaşladığını teyit ettiğini de değerlendirdi. Karar metnine, kredi ve mevduat piyasalarında öngörülenin dışında gelişmeler olması durumunda parasal aktarım mekanizmasının ilave makroihtiyati adımlarla destekleneceği ifadesi eklendi. Likidite gelişmelerinin yakından izlendiğini aktaran TCMB, strelizasyon araçlarının gerektiğinde çeşitlendirilerek etkin şekilde kullanılacağını belirtti.
- JPMorgan'ın Türkiye Ekonomisti ve eski TCMB ekonomisti Fatih Akçelik PPK metninin beklendiği gibi olduğunu söylerken, TCMB'nin enflasyon risklerine karşı dikkatli olduğunu ve metinde merkez gerektiğinde faiz artırabileceği mesajı verdiğini söyledi. Akçelik, "Gelecek aydan itibaren aylık enflasyon momentumunun %2 civarına gerileyeceğini bekliyorum. Dolayısıyla bizim okumamız mevcut parasal sıklığın yeterli olduğu yönünde" dedi.
- TCMB'den yapılan açıklamaya göre önceden 25 Temmuz ve 22 Ağustos tarihinde gerçekleşeceği belirlenen PPK toplantılarının sırasıyla 23 Temmuz ve 20 Ağustos tarihlerinde gerçekleşecekleri belirtildi. (Duyuruya ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 21 Haziran ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %37,67 artış gösterdi. (Önceki hafta: %41,24)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 21 Haziran haftasında bir önceki haftaya göre 35,8 milyar TL azalış ile 2,03 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 62,5 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 21 Haziran ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 158,3 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'ten ise net 107,3 milyon dolar ile 12 hafta ardından ilk çıkış gerçekleşti. DİBS'teki girişlerin 34,5 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 7,1 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 21 Haziran haftasında toplam net çıkış 258,5 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 21 Haziran haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 688 milyon dolar artarak 100,9 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1,6 milyar dolar artarak 64,2 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 2,3 milyar dolar artarak 165,2 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 21 Haziran ile biten haftada 1,3 milyar dolar artarak 147,6 milyar dolar seviyesine yükseldi ve rekor yeniledi. Rezervler içinde; altın rezervleri 1,3 milyar dolar artarak 59,1 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 62,2 milyon dolar artarak 88,5 milyar dolara yükseldi.
- TCMB haftalık verilerine göre 21 Haziran haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 14 Haziran haftasına kıyasla %33,1 azalarak 214,4 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %31,2 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %87,0 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 23 Haziran itibarıyla yıllık bazda %3,2 azaldı. (Önceki hafta: %14,8 artış)
- TCMB Resmî Gazete'de yayımladığı tebliğ ile Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ'in bankalarca hesaplanacak kaldıraç oranı bulunan bankalara ilave olarak zorunlu karşılık tesis edilmesine yönelik "Zorunlu Karşılıklarda Farklılaşma" başlıklı bölümünü yürürlükten kaldırdı. (Tebliğe ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- TCMB Resmî Gazete'de yayımladığı tebliğ ile ticari kredilerin erken ödenmesi durumunda bankalarca talep edilebilecek "erken ödeme ücretine" yönelik düzenleme yaptı. (Tebliğe ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- İsviçreli varlık yönetim şirketi Pictet, yüksek enflasyonla mücadele konusunda ilerleme sağlaması nedeniyle Türkiye pozisyonlarını artırdığını açıkladı.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, Singapur'da gerçekleştirilecek FATF Genel Kurul toplantısında Türkiye'nin gri listedeki durumunun ele alınacağını belirterek, "Burada teknik herhangi bir sıkıntı yok. Olumlu bir karar çıkacağına inanıyoruz. Çıkmazsa da bunu siyasi olarak yorumlarız." dedi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Baş Ekonomist Philip Lane, ECB'nin ekonomideki belirsizlik ortamında bir sonraki politika adımlarına karar verirken her türlü sürpriz yanıt vermeye hazır olduğunu söyledi. Eğer yukarı yönlü sürprizler olursa, daha az politika faizi indirimi olacağını sinyali veren Lane, "Aşağı yönlü sürprizler olursa daha hızlı hareket etmeye hazırız" ifadelerini kullandı.
- ECB üyesi Peter Kazimir, Avrupa Merkez Bankası'nın haziran ayındaki indirimin ardından bu yıl bir faiz indirimi daha yapabileceğini ancak bunun yaz boyunca olmayacağını söyledi. Kazimir, "ECB'nin güncellenecek en yakın tahmini eylül ayında ve ardından Noel'den bir süre önce olacak, bence bunlar yeniden karar vermek için yeterli veriye sahip olacağımız doğru anlar." diye konuştu.
- İsveç Merkez Bankası (Riksbank) politika faizini %3,75 oranında sabit bırakarak, bu yıl üç faiz indirimine gidebileceğinin sinyali verdi.
- İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) eski üyesi Michael Saunders, BoE'nin muhtemelen ağustos ayında faiz oranlarını düşürmesini beklediğini söyledi. Saunders, İşçi Partisi'nin seçimlerde büyük bir galibiyet almasıyla piyasaların rahatlayacağını tahmin ederek "Piyasalar ve yatırımcılar Muhafazakâr hükümetin sonunu görmekten üzülmeyecekler." 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.



ABD

- ABD Ticaret Bakanlığı'nın ocak-mart dönemine ait GSYH verilerinin nihai okuma sonuçlarında ülke ekonomisinin birinci çeyrekteki yıllıklandırılmış büyümesi %1,3'ten %1,4'e revize edildi. Birinci çeyreğe ait nihai verilerde, konut dışı sabit yatırımlarla hükümet harcamaları yukarı yönlü revize edilirken, ithalat ve tüketici harcamaları verisinde aşağı yönlü revizyona gidildi. Yılın ilk çeyreğine ait kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksindeki artış %3,3'ten %3,4'e çıkarıldı. Çekirdek PCE fiyat endeksindeki artış ise %3,6'dan %3,7'ye revize edildi.
- ABD'de dayanıklı mal siparişlerinde, mayıs ayında aylık bazda azalış beklentilerinin aksine %0,1'lik artış yaşandı. Öte yandan ulaşım hariç siparişler bu dönemde %0,1 azalarak beklentilerin altında kalırken, savunma hariç siparişlerde %0,2 gerileme oldu.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 22 Haziran ile biten haftada 233 bin ile beklentilerin altında kaldı. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları 3 bin kişi artışla 236 bine çıktı. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları da 15 Haziran ile biten haftada 18 bin kişi artarak 1 milyon 839 bine yükselirken, Kasım 2021'den bu yana en yüksek seviyeye ulaşıldı.
- ABD'de mal ticareti açığı, mayıs ayında aylık %2,7 artışla 100,6 milyar dolar olurken, iki yılın en yüksek seviyesi kaydedildi.
- ABD'de Ulusal Emlakçılar Birliği (NAR), verilerine göre, ABD'de bekleyen konut satışları endeksi mayıs ayında bir önceki aya kıyasla %2,1 azalışla 70,8'e geriledi. Bu, verilerin tutulmaya başlandığı 2001'den beri en düşük seviye oldu. Bekleyen konut satışları, mayıs ayında yıllık bazda da %6,6 düştü.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı, ABD ekonomisinin 2024 yılı ikinci çeyrek büyüme tahminini %3,0'ten %2,7'ye düşürdü.
- Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic yayımlanan bir makalesinde, ABD'de enflasyonun yavaşlıyor gibi görüldüğünü ve bunun Fed'in bu yılın ilerleyen dönemlerinde faiz oranlarını düşürmesine izin vermesi gerektiğini belirtti. Bostic daha sonra yaptığı açıklamalarda, ilk indirim konusunda sabırlı olmanın bir nedeninin, bu indirimin enflasyonun %2'ye doğru açık bir yola girdikten sonra gelmesi olduğunu ve bir dizi indirimin ilki olarak görülebileceğini belirtti. Bostic, "Belirli bir politika yoluna bağlı değilim. Daha fazla indirimin, hiç kesinti yapılmamasının ve hatta artış yapılmasının uygun olabileceği makul senaryolar var. Sahadaki verilerin ve koşulların rehberim olmasına izin vereceğim" dedi. Bostic, istihdam piyasasının önünde hiçbir "uçurumun" bulunmadığına inandığını ve Fed'in enflasyon hedefine tarihsel standartlara göre sıkı olan iş gücü piyasasıyla ulaşabileceğine inandığını kaydetti.
- Fed Yönetim Kurulu Üyesi Michelle Bowman, enflasyonist baskıların hala yüksek olduğunu ve bu noktada hala faiz indirimini desteklemediğini söyledi. Fed'in şu anki para politikasının kısıtlayıcı olduğunu belirten Bowman "Gelen veriler enflasyonun sürdürülebilir biçimde %2'lik hedefe düştüğünü gösterirse para politikasının aşırı kısıtlayıcı olmasını önlemek için faiz indirimlerinin başlaması uygun olacaktır. Ancak şu an hala politika faizini indirmeyi düşünecek bir noktada değiliz. Çünkü enflasyon konusunda hala yukarı yönlü riskler var" değerlendirmesini yaptı. Bowman, ayrıca enflasyondaki yavaşlama durursa faizi yeniden artırma konusunda istekli olacağını söyledi.
- IMF Başkanı Kristalina Georgieva ABD'nin salgın öncesi seviyelerin üzerinde büyüme gösteren tek G20 ekonomisi olduğunu ve sağlam büyümenin enflasyon için yukarı yönlü risklerin devam ettiğine işaret ettiğini belirtirken, Fed'in faiz oranlarını düşürmek için en azından yıl sonuna kadar beklemesi gerektiğini savundu.

Asya

- S&P Global Ratings, Çin'in 'A+' olan uzun vadeli ve 'A-1' olan kısa vadeli yabancı ve yerel para cinsinden kredi notlarını teyit etti. Uzun vadeli notun görünümü durağan olarak belirdi. S&P, "Uzun vadeli notun durağan görünümü, Çin'in önümüzdeki bir ila iki yıl içinde yıllık %4 veya daha fazla ekonomik büyümeye geri döneceği görüşümüzü yansıtmaktadır. Bu da net genel devlet borcundaki yıllık artış oranının istikrarlı bir şekilde GSYH'nin %4'üne doğru gerilemesini sağlayacaktır." dedi.
- Japonya hükümeti ülkenin kur politikasından sorumlu ismi değiştirdi. Uluslararası ilişkilerden Sorumlu Maliye Bakan Yardımcısı Masato Kanda görevinden alındı. Onun yerine Atsushi Mimura getirildi.
- Tokyo'daki çekirdek tüketici fiyat endeksi (TÜFE) haziran ayında bir önceki yıla göre %2,1 artarak beklentilerin üstünde kaldı. Taze gıda ve yakıt maliyetlerinin etkileri hariç tutulduğu çekirdek tüketici fiyatları da beklentilerin üstünde yıllık %1,8 arttı.

* 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.