

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (milyar \$)	Haziran		-6,5
10:55	Almanya	İşsizlik Oranı (%)	Temmuz	6,0	6,0
11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı - Yıllık (%)	Haziran		14,0
12:00	EB	Tahmini TÜFE - Yıllık (%)	Temmuz	2,5	2,5
12:00	EB	TÜFE - Aylık (%)	Temmuz-Ö	-0,1	0,2
12:00	EB	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Temmuz-Ö	2,8	2,9
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin)	Temmuz	149,0	150,0
15:30	ABD	İşgücü Maliyet Endeksi - Çeyreklik (%)	2Ç24	1,0	1,2
16:45	ABD	Chicago İmalat PMI	Temmuz	44,5	47,4
17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları - Aylık (%)	Haziran	1,3	-2,1
17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları - Yıllık (%)	Haziran		-6,6
21:00	ABD	Fed Faiz Kararı (Üst Sınır) (%)	31-Tem	5,50	5,50
21:00	ABD	Fed Faiz Kararı (Alt Sınır) (%)	31-Tem	5,25	5,25
21:30	ABD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Mart ayında ilk faiz artırımını yaparak negatif faiz politikasını sonlandıran Japonya Merkez Bankası (BoJ) bu sene ikinci faiz artırımına giderek politika faizini 15 baz puan artışla %0,25'e yükseltti. BoJ, 2026'nın ilk çeyreğinde aylık devlet tahvili alımlarını da 3 trilyon yene düşürme kararı aldı. Karar ardından USDJPY 152,97 seviyelerinde seyrediyor. Güne negatif başlayan Japonya endeksleri de karar ile pozitif dönmüş bulunuyor. Bu sabah Çin'de açıklanan PMI verileri ülkede imalat sektöründe daralmanın sürdüğüne, hizmet ve inşaat sektörlerinin büyümesinde ise bir miktar ivme kaybına işaret etti. Çin hükümetinden ekonominin destekleneceğine yönelik açıklamalar da takip edilirken, Çin endekslerinde pozitif bir görünüm takip ediyoruz. ABD spot endekslerinde teknoloji ağırlıklı satış baskısı dün de devam etti. ABD endekslerinden S&P500 ve Nasdaq dün günü sırasıyla %0,50 ve %1,28 değer kayıplarıyla tamamlandı. Dow Jones endeksi ise %0,50 değer kazandı. FOMC öncesinde ise ABD vadelilerinde görünümün tersine döndüğü görülüyor. Bu sabah Avrupa vadeliileri de pozitif seyrediyor.

ABD'de dün açıklanan JOLTS yeni iş açılışları haziran ayında beklentilerin üzerinde kalarak 8 milyon 184 bin olarak gerçekleşirken, mayıs ayına ilişkin veri de yukarı revize edildi. Öte yandan haziran ayında hem işe alımlarda hem de işten ayrılanların sayısında düşüş görüldü. ABD'de bugün de temmuz ayı ADP özel sektör istihdam değişimi açıklanacak. Veri Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi ile doğrudan bir bağlantı göstermese de özel sektör istihdam piyasasının seyrine ilişkin sinyal verici olması açısından önem taşıyor. Yine dün açıklanan Conference Board tüketici güven endeksi temmuz ayında 97,8 seviyesinden 100,3'e yükselerek beklentilerin üstünde kalırken, ekonomik aktiviteye ilişkin olumlu sinyal verdi. Bugün Fed TSi 21.00'de temmuz ayı FOMC kararını açıklayacak. Bu toplantıda herhangi bir faiz değişikliği beklenmiyor ancak piyasalar, karar metni ve Fed Başkanı Powell'in 21.30'da yapacağı basın toplantısında eylül toplantısında yapılması beklenen faiz indirimine ilişkin sinyallere odaklanacak. FOMC öncesinde fiyatlamalar eylül ayında en az 25 baz puanlık bir faiz indrimi yapılacağı yönünde bulunuyor. Dolar endeksi 104,4, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,14 seviyelerinde bulunuyor. Dün Almanya'da açıklanan veriler Almanya ekonomisinin yılın ikinci çeyreğinde daraldığına ve AB uyumlu enflasyonun temmuz ayında beklentilerin üstünde gerçekleştiğine işaret etti. Euro Bölgesi'nin en büyük ekonomisinden gelen negatif verilere karşın, Bölge ekonomisi ise yılın ikinci çeyreğinde önceki çeyreğe göre beklentilerin üstünde %0,3 büyüdü. Euro Bölgesi'nde temmuz ayına ilişkin enflasyon verilerini ise bugün takip edeceğiz. Veri öncesinde EURUSD 1,0825 seviyelerinde bulunuyor.

Dün güne alıcılı bir başlangıç yapan BIST100 endeksi kazançlarını koruyamayarak günü bir kez daha negatif kapattı. Endeks %0,39 değer kaybı ile 10.691 seviyesinden kapanış yaparken, bankacılık endeksinde günlük kayıp %2,61 oldu. Bu sabah Dolar/TL 33,13, 5 yıllık CDS primi 263,0 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde haziran ayı dış ticaret istatistiklerini takip edeceğiz.

Bu sabah ons altın 2.419\$, ons gümüş 28,58\$ seviyelerinde bulunuyor. Dün 78,50\$ seviyelerine kadar gerileyen Brent petrol, Hamas lideri İsmail Heniyye'nin öldürüldüğü haberleri ardından 79,80\$ seviyelerinde seyrediyor. Bitcoin ise 66.000\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0847–1,0903, aşağı yönde 1,0800–1,0736 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2870–1,2910 aşağı yönde 1,2790–1,2719 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.432–2.455\$, aşağı yönde 2.392\$–2.350\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 28,70\$–29,27\$, aşağı yönde 28,19\$–27,31\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 975\$–991\$, aşağı yönde 959\$–927\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 33,3000, aşağı yönde MOST indikatörü 32,4216 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.861–10.936 aşağı yönde 10.650–10.529 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

- Dünya Bankası İcra Direktörleri Kurulu Türkiye’de Şubat 2023’te meydana gelen şiddetli depremler sonucunda yıkılan veya ağır şekilde hasar gören mikro işletmelerin yeniden canlandırılmasını desteklemeye devam etmek amacıyla sağlanacak 600 milyon dolar tutarında bir finansmanı onayladı.
- TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi temmuz ayında %1,5 oranında azalarak 94,4 değerini aldı.
- Türk-İş’in temmuz ayı açlık ve yoksulluk sınırı araştırmasına göre, Ankara’da yaşayan dört kişilik bir ailenin; sağlıklı, dengeli ve yeterli beslenebilmesi için yapması gereken aylık gıda harcaması tutarı (açlık sınırı) 19 bin 234 TL’ye yükseldi. Gıda harcaması ile giyim, konut, ulaşım, eğitim, sağlık ve benzeri ihtiyaçlar için yapılması zorunlu diğer aylık harcamalarının toplam tutarı (yoksulluk sınırı) ise 62 bin 652 TL’ye çıktı. Bekâr bir çalışanın yaşama maliyeti de aylık 24 bin 901 TL’ye yükseldi. Araştırmaya göre gıda enflasyonu aylık %1,34 oranında gerçekleşti. Gıda fiyatlarında yedi aylık değişim oranı %33,28 olurken, son on iki ay itibarıyla değişim oranı ise %64,99 olarak hesaplandı.
- Bankacılık sektörünün Ocak-Haziran dönemi karı 314 milyar 28 milyon TL olurken, haziran ayı net karı 80,38 milyar TL oldu.
- TCMB’nin 23 Temmuz tarihli PPK toplantısının özetinde, "Hizmet sektöründe hâkim olan fiyatlama davranışı önemli bir atalet ve şokların enflasyon üzerindeki etkilerinin uzun bir süreye yayılmasına neden olmaktadır." denildi. Yakın dönem tüketici enflasyonu gerçekleşmeleri dikkate alındığında, başta kira olmak üzere belirli hizmet kalemlerinde enflasyonun bir süre daha yüksek seyretme riski olduğunu belirten TCMB, haziran ayı özelinde, haberleşme hizmetleri ve bayramın da etkisiyle ulaştırma hizmetlerinin öne çıkan kalemler olduğunu aktardı.
- JPMorgan Chase & Co. Kıdemli Türkiye Direktörü Mustafa Bağrıaçık, TCMB’nin faiz indirimlerine ekim veya kasım ayında başlayacağı öngörüsünü paylaştı. Bağrıaçık, hükümetin son bir yıldır uyguladığı yeni ekonomik programın piyasalarda büyük fark yarattığını, Türkiye’nin geçen sene rezervlerini son 5 yıldan daha fazla güçlendirdiğini belirtti. Bağrıaçık Moody’s’in ülkenin kredi notunu 2 kademe artırımının ardından bütçe açığındaki iyileşme ve borç/GSYH oranının görece düşük olması nedeniyle kredi notunun 12 aylık dönemde daha fazla artacağı görüşünü paylaştı.
- Commerzbank Gelişmekte olan Piyasalar Kıdemli Ekonomisti Tatha Ghose, ekonomi daha fazla soğuyana kadar Türkiye’de enflasyon sorununun çözülebileceğini düşünmediğini belirtti. Türkiye’ye son dönemde girişlerin çok güçlü olduğunu kaydeden Ghose, yılsonunda Dolar/TL kurunda 35 seviyesindeki beklentilerini koruduklarını belirtti. Maliye politikasının para politikasına yardımcı olduğu konusunda şüpheleri olduğunu bildiren Ghose, asgari ücret, emekli maaşları artışları gibi reformları yaparken hükümetin mutlak harcamalarını kısması gerektiğini söyledi. Erken faiz indirimi riski görmediğini kaydeden Ghose, "2025 ilk çeyrek sonuna kadar yaklaşık 250 baz puan indirim bekliyorum ama umarım bunu bile yapmazlar." dedi.
- Garanti BBVA 2024 yılı ikinci çeyrekte 22,52 milyar TL ile 18,8 milyar TL’lik beklentinin üzerinde net kâr açıkladı. Bankanın bu yılın ilk yarısında özkaynak kârlılığı %43,2 ve aktif kârlılığı ise %3,7 seviyesinde gerçekleşti.
- Yapı Kredi Bankası’nın 2024 yılı ikinci çeyrek net dönem kârı %38 düşüşle 7,1 milyar TL olarak açıklandı.

Avrupa

- Almanya Federal İstatistik Ofisinin açıkladığı ikinci çeyrek GSYH verilerine göre Almanya ekonomisi ikinci çeyrekte önceki çeyreğe göre büyüme beklentilerinin aksine %0,1 daraldı. GSYH önceki senenin aynı çeyreğine göre de %0,1 düşüş kaydetti.
- Almanya’nın önde gelen ekonomik düşünce kuruluşlarından Ekonomi Araştırma Enstitüsü’nün (Ifo) Anketler Merkezi Müdürü Klaus Wohlrabe, Alman ekonomisinde bu yılın üçüncü çeyreğinde olumlu yönde bir gelişme beklemediklerini belirterek, "Alman ekonomisi krizde." ifadesini kullandı.
- Euro Bölgesi ekonomisi, ikinci çeyrekte önceki çeyreğe kıyasla beklentilerin üstünde %0,3 büyüme gösterdi. Euro Bölgesi’nde GSYH, ikinci çeyrekte önceki yılın aynı dönemine kıyasla %0,6 büyüdü.
- Almanya’da AB uyumlu enflasyon temmuz ayında beklentilerin üzerinde kalarak aylık %0,5 olurken, yıllık enflasyon %2,6’ya yükseldi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Philip Lane, Euro Bölgesi enflasyonunun bir süre daha yüksek seyredeceğini ancak daha sonra 2025 yılının ikinci yarısında hedefe yakınsayacağını söyledi.
- Amundi Yatırım Enstitüsü’nün gelişmiş piyasalar stratejisi başkanı Guy Stear, İngiltere Merkez Bankası’nın (BoE) 2024 yılı sonuna kadar faizleri 100 baz puan düşürebileceğini söyledi. Amundi, BoE’nin Perşembe günü yapılacak Para Politikası Komitesi toplantısında ise faizleri 25 baz puan düşürerek %5,00’e çekmesini beklediğini açıkladı.
- İngiltere’nin yeni maliye bakanı Rachel Reeves, 30 Ekim tarihinde açıklanacak bütçe programında vergileri arttırması gerekeceğini söyledi. Reeves, gelir vergisi, ulusal sigorta sosyal güvenlik ödemeleri, katma değer vergisi ve kurumlar vergisi oranlarını arttırmama taahhüdünü tekrarladı.

ABD

- ABD’de FHFA konut fiyat endeksi mayıs ayında artış beklentilerinin aksine önceki aya göre değişim göstermedi.
- ABD’de S&P verilerine göre 20 kenti kapsayan konut fiyat endeksi mayıs ayında önceki aya göre %0,34, önceki yıla göre %6,81 artış gösterdi. S&P ulusal konut fiyat endeksi ise yıllık bazda %5,94 artış kaydetti.
- ABD’de JOLTS yeni iş açılışları, haziran ayında 8 milyon 184 bine gerilemesine karşın beklentilerin üzerinde kaydedildi. Yeni iş açılışlarına ilişkin mayıs ayı verisi ise 8 milyon 140 binden 8 milyon 230 bine revize edildi. İşe alım sayısı aynı dönemde 314 bin azalarak 5 milyon 341 bine düşerken, istifa ve işten çıkarılma dahil işinden ayrılanların sayısı ise söz konusu dönemde 302 bin azalışla 5 milyon 95 bine geriledi.

* 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'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi, temmuz ayında aylık 2,5 puan artışla 100,3'e yükselerek piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Tüketicilerin mevcut iş ve iş gücü piyasası koşullarına ilişkin değerlendirmelerini yansıtan Mevcut Durum Endeksi ise temmuzda 1,7 puan azalışla 133,6'ya geriledi. Tüketicilerin gelir, iş ve iş gücü piyasası koşullarına ilişkin kısa vadeli değerlendirmelerini yansıtan Beklentiler Endeksi ise aynı dönemde 5,4 puan artışla 78,2'ye yükseldi.
- Goldman Sachs CEO'su Solomon Fed'in sonbaharda bir veya iki faiz indirimi yapma ihtimalinin yüksek olduğunu söyledi. Solomon Fed'in temmuz ayı toplantısında ise indirim beklemediğini belirtti.
- ABD'li teknoloji şirketlerinden Microsoft'un geliri, Nisan-Haziran döneminde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %15 artarken, net kârı %10 yükseldi. Bulut gelirlerindeki artış ise beklentilerin altında kaldı.

Asya

- Çin Komünist Partisi, son aylardaki ivme kaybının ülkenin yıllık büyüme hedefini ulaşamaz hale getirme riski taşıdığı için desteğini artırma sözü verdiğini açıkladı.
- Çin'de Ulusal İstatistik Bürosu'nun, verilerine göre temmuz ayında imalat PMI 0,1 puanlık düşüşle 49,4'e geriledi. Endeks, imalat faaliyetlerinde daralmaya işaret eden 50 seviyesinin altındaki üçüncü aylık okuma oldu. Çin'in hem hizmet hem de inşaat faaliyetlerini kapsayan imalat dışı PMI değeri de 50,2 seviyesine düştü ancak büyüme bölgesinde kalmaya devam etti.
- Japonya Merkez Bankası (BoJ), politika faiz oranını %0,10'dan %0,25'e yükseltirken, karar 2'ye karşı 7 oyla alındı. BoJ, daha önce yaklaşık 6 trilyon yen olan aylık JGB (Japon Devlet Tahvili) alımlarını Ocak-Mart 2026 döneminde 3 trilyon yene indireceğini söyledi. BoJ, faiz kararıyla birlikte açıkladığı çeyreklik görünümünde enflasyonun %2'lik hedefine yakın seyredeceği görüşüne bağlı kaldı. BoJ Politika Kurulu, değişken taze gıda fiyatları hariç çekirdek tüketici enflasyonunun Mart 2025'te sona eren yılda %2,5'e ulaşmasını beklediğini, önceki tahminin ise %2,8 olduğunu söyledi. Çekirdek tüketici fiyatlarının Mart 2026'da sona eren yılda %2,1 ve bir sonraki yıl %1,9 artacağını öngördü. BoJ ayrıca Japonya ekonomisinin cari mali yılda, bir önceki raporunda öngörülen %0,8'lik büyümeye kıyasla %0,6 oranında genişleyeceğini öngördü.
- Japonya'nın kur politikasından sorumlu Maliye Bakan Yardımcısı Atsushi Mimura, Japonya'nın yen konusundaki temel yaklaşımını koruyacağını ve aşırı dalgalanmalarla mücadele için kura müdahalenin bir seçenek olmaya devam edeceğini söyledi.

Dünyadan

- Reuters haberine göre grup içinden kaynaklar, OPEC+'ın bu hafta üretimi azaltma ve ekim ayından itibaren bazı kesintileri kaldırma konusundaki mevcut anlaşmasında herhangi bir değişiklik yapmasının olası olmadığını bildirdi.
- Hamas lideri İsmail Heniyye'nin, İran'ın başkenti Tahran'da kaldığı konutunda uğradığı saldırıda öldürüldüğü bildirildi.

* 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.