

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Mayıs	0,2	-0,1
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık (%)	Mayıs	-4,3	-3,9
12:00	EB	Perakende Satışlar - Aylık (%)	Mayıs	0,2	-0,5
12:00	EB	Perakende Satışlar - Yıllık (%)	Mayıs	0,2	0,0
12:40		Fed Üyelerinden Williams'ın Konuşması			
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Haziran	190	272
15:30	ABD	İşsizlik Oranı (%)	Haziran	4,0	4,0
15:30	ABD	İş Gücüne Katılım Oranı (%)	Haziran	62,6	62,5
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Aylık (%)	Haziran	0,3	0,4
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Yıllık (%)	Haziran	3,9	4,1
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (milyar TL)	Haziran		234,7
20:15	EB	ECB Başkanı Lagarde'ın Konuşması			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Japonya'da açıklanan hanehalkı harcamalarının Mayıs ayında sürpriz bir düşüş göstermesi ile Japonya Merkez Bankası'nın Temmuz ayında faiz artırımına gideceğine yönelik beklentiler baskılanırken, güne rekor seviyeye yükselerek başlayan Nikkei endeksi negatife dönmüş bulunuyor. Çin ve Hong Kong endekslerinde de satıcı seyrirler takip ediliyor. Resmî tatil sebebiyle dün kapalı olan ABD piyasaları bugün tekrar işleme başlayacak. Bu sabah hem ABD hem Avrupa vadelilerinde pozitif seyrirler takip ediyoruz.

ABD'de tatil nedeniyle sakin geçen bir günün ardından bugün haftanın en önemli verisi olan tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı verilerini takip edeceğiz. Tarım dışı istihdamın Haziran ayında 190 bin artış göstermesi, işsizlik oranının ise %4,0 seviyesinde sabit kalması bekleniyor. Veri öncesinde dolar endeksi 105,0 çevresinde hareket ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,36 seviyelerinde bulunuyor. Avrupa tarafında ise dün yayımlanan Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) Haziran ayı toplantısının tutanakları ön plandaydı. Tutanaklarda enflasyonla mücadele sürecinin yolunda gitmesine rağmen ekonomik verilerin henüz enflasyonun 2025'e kadar hedefine döneceği konusunda yeterli güven vermediği değerlendirildi. ECB Başkanı Lagarde da dün açıklamasında faiz oranlarını tekrar düşürmek için aceleleri olmadığını belirtti. Bugün ise Avrupa tarafında Almanya'dan gelecek sanayi üretimi verileri ile Euro Bölgesi'nin perakende satışlar verisi açıklanacak. Ayrıca TSI 20.15'te ECB Başkanı Lagarde'in konuşması takip edilecek. Bu sabah EURUSD 1,0820 seviyelerinde hareket ediyor. İngiltere'de dün gerçekleşen genel seçimlerde, İşçi Partisi 14 yıl aranın ardından ilk kez parlamentoda çoğunluğu elde etti. Seçimler ardından GBPUSD 1,2770 seviyelerine yükselmiş bulunuyor.

Haftalık verilere göre TCMB'nin toplam rezervleri 28 Haziran haftasında 4,7 milyar dolar düşüşle 142,9 milyar dolara gerileyerek 26 Nisan haftasından bu yana ilk gerilemesini kaydetti. Aynı haftada yurtdışı yerleşikler DİBS'ten yüklü miktarda çıkış gerçekleştirdi. DİBS'ten kesin satımla net çıkış 679,5 milyon dolar olurken, 2021 Mart ayından bu yana görülen en yüksek haftalık çıkış kaydedilmiş oldu. TCMB verilerine göre TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Haziran ayında 61,90 seviyesine yükselerek 2021 Eylül ayından bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Haziran ayında yavaşlayan enflasyon ve nispeten yatay seyreden kur, TL'nin reel değerindeki artışta etkili olurken, bayram sonrası yükselişe geçerek 33,0 seviyesinin üstünü gören Dolar/TL bu sabah 32,62 seviyelerinde hareket ediyor. 5 yıllık CDS primi ise 263,7 seviyelerinde bulunuyor. Dün günü %1,78 değer kazancı ile 10.872 seviyesinden tamamlayan BIST100 endeksinde işlem hacmi 103,5 milyar TL oldu.

Kıymetli madenler hafta içinde ABD'de takip edilen zayıf ekonomik verilerin ardından yükseldikleri seviyeleri korurken, ons altın 2.365\$, ons gümüş 30,55\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol 87,1\$ seviyelerinde bulunurken, bu sabah da düşüşünü sürdüren Bitcoin 54.200\$ seviyelerine kadar gerilemiş bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0852–1,0900, aşağı yönde 1,0760–1,0720 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2808–1,2860, aşağı yönde 1,2713–1,2670 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.368\$–2.387, aşağı yönde 2.336\$–2.293 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 30,70\$–31,54\$, aşağı yönde 30,15\$–29,60\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.025\$–1.050\$, aşağı yönde 990\$–968\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 33,1000, aşağı yönde MOST indikatörü 32,2366 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.972 – 11.088 aşağı yönde 10.616– 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

- TCMB sekiz ay sonra yavaşlayan yıllık enflasyon verisinin ardından aylık fiyat gelişmeleri raporunda yıllık enflasyonun, hizmet grubunda sınırlı olmak üzere, tüm gruplarda gerilediğini belirtti. Hizmet grubunda aylık fiyat artışının, önceki aya kıyasla zayıflamakla beraber görece yüksek seyrini koruduğunu ifade eden TCMB aylık fiyat artışının kira ve lokanta-otel alt gruplarında yavaşladığını, ulaştırma ve haberleşme hizmetlerinde güçlendiğini söyledi. TCMB'nin değerlendirmesine göre, dayanıklı mal fiyatları döviz kurundaki ılımlı seyir, iç talep gelişmeleri ve otomobilde gerçekleşen indirim kampanyalarına bağlı olarak uzun bir aranın ardından haziran ayında geriledi.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 28 Haziran ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %38,22 artış gösterdi. (Önceki hafta: %37,67)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 28 Haziran haftasında bir önceki haftaya göre 18,3 milyar TL azalış ile 2,01 trilyon TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 62 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 28 Haziran ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 227,8 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'ten ise net 867 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi. Böylece DİBS'ten 2021 Mart ayından bu yana görülen en yüksek düzeyde haftalık çıkış kaydedildi. DİBS'teki çıkışların 679,5 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 4,2 milyon dolar çıkış görüldü. Böylece 28 Haziran haftasında toplam net çıkış 1,1 milyar dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 28 Haziran haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 441 milyon dolar azalarak 100,5 milyar dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1,6 milyar dolar azalarak 62,6 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 2,1 milyar dolar azalarak 163,1 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 28 Haziran ile biten haftada 4,7 milyar dolar azalarak 142,9 milyar dolar seviyesine geriledi. Böylece rezervlerde 26 Nisan haftasından bu yana ilk düşüş kaydedildi. Rezervler içinde; altın rezervleri 1 milyar dolar azalarak 58,1 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 3,7 milyar dolar azalarak 84,8 milyar dolara geriledi.
- TCMB haftalık verilerine göre 28 Haziran haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 21 Haziran haftasına kıyasla %49,3 artarak 320,1 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %145,9 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %93,5 seviyesine yükseldi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 30 Haziran itibarıyla yıllık bazda %39,1 arttı. (Önceki hafta: %3,1 azalış)
- TCMB tarafından açıklanan verilere göre TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru haziran ayında aylık bazda 0,36 puan artarak 61,90 seviyesine yükseldi.
- Bankacılık sektörünün 2023 yılının Ocak-Mayıs döneminde 190,3 milyar lira olan toplam net kârı bu yılın ilk beş ayında 233,6 milyar liraya yükseldi. Bankacılık sektörünün mayıs ayındaki net kârı ise 42,93 milyar TL olarak gerçekleşti.
- HSBC Stratejistleri Murat Toprak ve Charlotte Ong tarafından kaleme alınan raporda enflasyondaki yavaşlamanın TL'nin cazibesini artırdığı belirtildi. Haziran enflasyonunun TCMB ve Türk lirası için pozitif olduğunu kaydeden stratejistler "Enflasyon beklentilerinde olası aşağı yönlü revizyonla birlikte ileriye dönük reel faizlerin yükselmesi ve liranın cazibesinin daha da artması muhtemel" değerlendirmesini yaptı. Raporda "Haziran ayında olduğu gibi aylık enflasyonda ılımlı artış gelecek aylarda da sürerse reel faiz dinamikleri de iyileşmeye devam edecek. Yılın ikinci yarısında politika yapıcılar Dolar/TL'nin stabil seyretmesinden yana da olsa da lira reel anlamda daha ılımlı biçimde değerlendirilebilir." ifadeleri kullandı.
- Fitch Ratings Kıdemli Direktörü ve Türkiye Analisti Erich Arispe Morales, Türkiye'nin ekonomi politikalarına ilişkin olarak, "Mali ve gelir politikalarının, asgari ücret ayarlamaları gibi kararlar dahil olmak üzere, iç talebi soğutacak şekilde kalibre edilmesi muhtemel" dedi. Türk bankalarının borçlanma performansındaki artışın, uluslararası yatırımcıların sektöre olan güveninin yeniden kazanıldığını göstermesi açısından önemli olduğunu belirten Morales, uygulanan politikaların 'tutarlı' şekilde sürdürülebilirliğini ise kredi notu açısından 'olumlu' olarak nitelendirdi. Morales "TL'nin kademeli değer kaybı dezenflasyon yolunda bir engel değil." ifadelerini kullanırken, Dolar/TL'nin yılı 36 TL seviyesinde kapatmasını beklediklerini ekledi. Morales, "Politikacılar için asıl zorluk, enflasyonu benzer kategorideki ülkelere yakın seviyelere düşürmek için uzun bir süre boyunca sıkı politika duruşunu sürdürmektir" dedi.

Avrupa

- Almanya'da fabrika siparişleri, zayıf dış talebin etkisiyle mayıs ayında aylık bazda %1,6 azaldı. Fabrika siparişleri Mayıs 2023'e göre ise %8,6 geriledi.
- Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 5-6 Haziran'da gerçekleşen ve faiz oranlarını 25 baz puan düşürme kararı aldığı para politikası toplantısının tutanaklarında, ECB'nin son faiz indirimi kararı konusunda tüm üyelerin hemfikir olmadığı görüldü. Enflasyonla mücadele sürecinin yolunda gitmesine rağmen gelen ekonomik verilerin, enflasyonun 2025'e kadar %2'ye düşeceği konusunda kasey üyelerine güven vermediği belirtildi. Enflasyonun düşürülmesinde daha fazla gecikme yaşanmasının ECB'nin gelecekte enflasyon beklentilerini rayında tutmasını zorlaştırabileceğine işaret edilen tutanaklarda, tüm bunların, enflasyondaki düşüşün son aşamasının zor olduğunu gösterdiği ifade edildi. Bazı üyelerin ekonomide güçlü bir toparlanma konusunda endişe taşıdığı ifade edildiği tutanaklarda, ücretlerin enflasyon görünümünün değerlendirilmesinde kilit bir unsur olduğu yinelenerek, ücretlerin şu anda enflasyonun sürekliliğinin ana belirleyicisi olduğu belirtildi.
- ECB Başkanı Christine Lagarde, haziran ayındaki faiz indirim kararının ardından faiz oranlarını tekrar düşürmek için aceleleri olmadığını söyledi. Lagarde, politika yapıcıların enflasyonun sürekli olarak düştüğünden emin olmaları ve ücretler, karlar ve faaliyetlerle ilgili verilerin enflasyonla mücadeleyi kazanma yolunda olduklarına dair güvenlerini pekiştirmesi gerektiğini vurguladı.

* 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.



- Yapılan projeksiyonlara göre İngiltere'de, İşçi Partisi genel seçimlerde Avam Kamarası'na 410 milletvekili sokarak çoğunluğu elde edecek. Bir önceki seçimde 365 milletvekili çıkaran iktidardaki Muhafazakâr Parti'nin sandalye sayısı 131'e düşecek.

ABD

- ABD Başkanı Joe Biden, "hiçbir yere gitmiyorum" diyerek, adaylıktan çekilme çağrılarını bir kez daha reddetti.

Asya

- Çin Merkez Bankası, tahvil piyasasında operasyonel istikrarı korumak için piyasa yapıcılarında açık piyasa işlemleriyle hazine tahvili borçlanmayı planladığını açıkladı.
- Japonya'da hanehalkı harcamaları mayıs ayında aylık bazda sürpriz bir düşüşle %1,8 gerileme kaydetti.

Dünyadan

- Uluslararası denizcilik veri ve danışmanlık Şirketi Drewry tarafından hazırlanan Dünya Konteyner Endeksi, 4 Temmuz ile sona eren bir haftalık dönemde %10 daha arttı. Böylece, küresel konteyner navlun fiyatlarında 9 haftalık artış %117'ye ulaştı.

* 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.