

## Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi-Yıllık	17,80%	26,40%
12:00	EB	Avrupa Komisyonu Ekonomik Tahminler Raporu		
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi		-29,0 mlr TL
21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları		
22:30	ABD	Fed Bostic Konuşması		

Hazine 3 yıllık altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikası ihalesi düzenlemesi bekleniyor.

**Nazlı Dilcu Dağ**  
[dilcu.dag@fibabanka.com.tr](mailto:dilcu.dag@fibabanka.com.tr)

**Aylin Cevzici Akçan**  
[aylin.cevzici@fibabanka.com.tr](mailto:aylin.cevzici@fibabanka.com.tr)

**Nazlıcan Şahan Şavur**  
[nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr](mailto:nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr)

## Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında karışık bir seyir izleniyor. Dün ABD'de spot endekslerde Nasdaq günü %0,17 hafif primle kapatırken, Dow Jones günü %0,6 satıcıla tamamladı. S&P 500 7 günlük yükseliş serisine ara verdi ve günü %0,2 kayıpla bitirdi. Bu sabah vadeliilerinde ağırlıklı olarak satıcı seyirler izlenirken, Avrupa vadeliilerinde ise negatif bir tablo takip ediliyor.

Dün ABD piyasalarında PMI verileri öne çıktı. Hizmetler PMI verisi haziran ayı nihai sonuçları 64,6 seviyesinde gelerek bir önceki aya yakın gerçekleşti. ISM hizmetler PMI verisi ise piyasa tahminlerinin altında kaldı ve 60,1 seviyesinde gelerek rekor seviyelerden gerilemiş oldu. Verinin içeriğine baktığımızda, istihdam endeksi 55,3'ten 49,3 ile daralma bölgesine geçerken, fiyat endeksi 80,6'dan 79,5'e, aktivite endeksi 66,2'den 60,4'e geriledi ve bekleyen siparişlerin 61,1'den 65,8'e yükseldiği görülüyor. Ekonomide açılmalarında etkisi ile yemek ve konaklama sektörlerinde toparlanmanın güçlü şekilde olduğu görüşü yer alırken, inşaat, ulaştırma, perakende, madencilik sektörlerinde ise enflasyonist baskıların öne çıktığı tedarik sorunlarının devam ettiği bir değerlendirmeye karşılıyoruz. Veri, ekonomide açılmalarında etkisi ile bazı sektör gruplarında ciddi bir ayrılmaya neden olmuş ve güçlü bir toparlanmanın görüldüğünü göstermişti. Fakat gelinen noktada büyümenin devam etmeyeceğini ve verilerde normalleşmenin olacağını gösteriyor. Veri ardından ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,3550 seviyesine kadar geriledi ve bu sabah %1,35 seviyesinde seyreliyor. Reel faizlerde yaşanan sert gerilemenin yanı sıra dolar endeksinin 92,6 seviyesine yükselmesi ve VIX endeksinin de 18'lere ulaşması piyasalarda bir risk-off fiyatlamasının oluştuğuna işaret etti. Avrupa'da ise Almanya'da açıklanan mayıs ayı fabrika siparişleri %3,7'lik aylık bazda düşüşü ile 2020 yılındaki Covid-19 başlangıcından bu yana en kötü daralmayı yaşadı. İngiltere'de ise Delta varyantına dair endişeler sürerken, 12 Temmuz tarihindeki vaka sayılarının normalleşmenin devam edip etmeyeceği konusunda belirleyici olacağı açıklandı. Bugün Almanya'da sanayi üretimi, ABD'de ise FOMC toplantı tutanakları yakından takip edilecek. Ayrıca Avrupa Komisyonu'nun ekonomik tahminler raporu takip edilecek.

Dün yurt içinde açıklanan önemli bir veri akışı bulunmuyordu. BIST100 endeksi günü %0,72 kayıpla, 1382 puanla bitirdi. İşlem hacmi 12,5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Dolar/TL dün 8,6920 kapanış yaparken, bu sabah 8,69 çevresinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS primi 390 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde hazine nakit dengesi ve Hazine'nin ihaleleri takip edilecek.

Ons altın dün reel faizlerdeki düşüşe bağlı olarak yukarı yönlü tepki vererek 1.815\$ yükselmesine karşın 1.797\$ seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Bu sabah 1.800\$ seviyesine yakın işlem görüyor. Bitcoin bu sabah 34.700\$ seviyesinde bulunuyor.

## Günün Teknik Seviyeleri

- **EURUSD**, 1,1806 - 1,2007 arasındaki seyrine devam ediyor. Geri çekilmelerde 1,1806 desteğini kırması aşağı yönlü fiyat hareketini hızlandırabilir ve 1,1755 desteği takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 1,1921 ve buranın üzerinde 22 günlük HO karşılık geldiği 1,1963 direnci takip edilebilir.
- **Ons altın**, 1.800\$ çevresinde işlem görüyor. Yukarı yönlü hareketin devamında 200 günlük HO karşılık gelen 1.828\$ direnci ve devamında 1.845\$ direnci takip edilebilir. Aksi takdirde aşağıda 1.773\$ desteği öne çıkarken, bu seviyenin altında 1.752\$ seviyesi takibe alınabilir.
- **Gümüş**, Bollinger indikatörünün orta bandı olan 26,55\$ altında işlem görüyor. Bu seviyenin üzerindeki kalıcılığın oluşması halinde hareket 50 günlük HO ile öne çıkan 27,07\$ seviyesine doğru devam edebilir. Aşağıda indikatörün alt bandı 24,90\$ desteğine işaret ediyor.
- **Dolar/TL**, 8,6000 - 8,8000 bandı içindeki hareket devam ediyor. Yukarı yönlü hareketin devamında 8,8008 seviyesi ilk direnç seviyesi olarak öne çıkarken, geri çekilmelerin trend haline gelmesi açısından MOST indikatörü ile izlediğimiz 8,5552 seviyesi önem arz ediyor.
- **GBPUSD**, 1,3800 üzerinde işlem görüyor. Yukarıda 100 günlük HO ve 22 günlük HO kesiştiği 1,3945 seviyesi ve sonrasında 50 günlük HO denk gelen 1,4021 dirençleri öne çıkarken, aşağıda ise 1,3730 destek seviyesi ve buranın altında 1,3670 destek seviyesi takibe edilebilir.

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

## Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

### Türkiye

- TCMB'nin aylık fiyat gelişmeleri raporuna göre, grup enflasyonunun seyrinde gerek bu yıl gerekse geçen yıl gerçekleşen açılma kararlarının etkileri izlendiği değerlendirilirken, yıllık enflasyonun, lokanta-otel, diğer hizmetler ve kirada yükselirken, ulaştırma ve haberleşme hizmetlerinde gerilediğine dikkat çekildi. Bu dönemde Türk lirasındaki görünüm, emtia fiyatlarındaki birikimli artışlar ve kontrollü normalleşme ile birlikte temel mal grubu yıllık enflasyonun yükseliş kaydettiği değerlendirildi. Raporda, üretici fiyatlarındaki yükselişte, döviz kuru gelişmeleri, uluslararası emtia fiyatlarındaki birikimli artışlar ve süregelen arz kısıtları belirleyici olmaya devam ettiği aktarıldı.
- Bank of America, haziran ayı enflasyon verisinden sonra bu yıl için faiz indirimi beklemediğini belirtirken Temmuz'da enflasyonun %18'e çıkmasını beklediklerini söyledi.
- İstanbul Sanayi Odası (İSO), "İSO Türkiye'nin İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu-2020" araştırmasının sonuçlarını açıkladı. Buna göre İSO İkinci 500'ün 2020 yılındaki üretimden net satışları yüzde 21,7 oranında artarak 157 milyar TL'den 191,1 milyar TL'ye yükseldi.
- TEPAV Perakende Güven Endeksi, haziran ayında bir önceki aya göre 0,5 puan, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise 2,2 puanlık artış kaydetti. Önümüzdeki 3 aya ilişkin satış beklentileri ise yıllık bazda 2,8 puan gerileyerek -12,5 puan oldu.
- Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, Türkiye'de üç ilde üç kişide Covid-19 Delta Plus varyantı görüldüğünü açıkladı. Koca, bayrama kadar 18 yaş üstü nüfusun yüzde 70'ine karşılık gelen yaklaşık 43 milyon kişinin en az bir doz aşısının tamamlanmış olmasını hedeflediklerini de sözlerine ekledi.
- TCMB verilerine göre, TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru haziranda 59,77 ile tüm zamanların en düşük seviyesini gördü.
- Özelleştirme İdaresi Başkanlığı, TEİAŞ'ın halka arz ile özelleştirileceğini, çoğunluk hissesinin kamuda kalacağını, kamu kontrolünün kesin surette devam edeceğini açıkladı. Kurum, şirketin herhangi bir kişi veya kuruma blok satışı veya işletme hakkının devri söz konusu olmadığını bildirdi.

### Avrupa

- Almanya'da fabrika siparişleri mayıs ayında aylık bazda %3,7 oranında geriledi. Beklenti %0,9 artış olabileceği yönündeydi.
- Almanya'da ZEW beklenti endeksi Temmuzda 63,3 seviyesinde gerçekleşti. ZEW mevcut koşullar endeksi ise 21,9 seviyesinde gelerek bir önceki ayın üzerinde performans sergiledi.
- Euro Bölgesi'nde ZEW beklenti endeksi temmuz ayında 61,2 düzeyinde gelerek, 78,9 olan haziran seviyesinin altında gerçekleşti.
- Haziranda İngiltere'de inşaat PMI verisi 66,3 puan ile Haziran 1973'den bu yana görülen en yüksek seviyeye geldi.
- Euro Bölgesi perakende satışlar mayıs ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %9 artarken, aylık bazda %4,6 yükseldi. Verinin içeriği incelendiğinde, gıda dışı ürün satışları %8,8 ve otomobil yakıtları %8,1 artarken, gıda, içecek ve tütün satışları %0,2 azaldı.
- İngiltere Sağlık Bakanı Javid, aşılansın kişilerin 16 Ağustos tarihinden itibaren testi pozitif biri ile temas sonrası kendilerini izole etmek durumunda olmayacaklarını açıkladı.
- ECB Yönetim Kurulu üyesi De Guindos, geçici enflasyon yükselişinin kalıcı hale gelmesinden sakınılması gerektiğini ifade etti.

### ABD

- Haziran ayında ISM hizmetler PMI verisi 60,1 düzeyinde gerçekleşerek, mayıs ayında 64 olan seviyesinin altında kaldı.
- Hizmetler PMI verisi haziranda 64,6 seviyesinde gerçekleşti.
- Pentagon, Microsoft'la yaptığı 10 milyar dolar değerindeki bulut bilişim projesi sözleşmesini iptal edeceğini, bunun yerine Microsoft ve Amazon'la ortak bir anlaşmaya varmaya çalışacağını açıkladı.

### Asya

- Avustralya Merkez Bankası, politika faizinde değişikliğe gitmeyerek %0,1 seviyesinde sabit bırakırken, eylül ayından itibaren varlık alımlarının azaltılacağını açıkladı.

### Dünyadan

- İsrail Sağlık Bakanlığı'nın açıklamasına göre, İsrail'de 6 Haziran'dan bu yana aşının enfeksiyondan koruma oranı yüzde 64'e düştü. Ancak aşının COVID-19 hastalığının ağır seyretmesi veya hastanede tedavi altına alınmaya karşı yüzde 93 oranında korumayı sürdürdüğü bildirildi.
- Beyaz Saray Sözcüsü Psaki, OPEC+ görüşmelerini yakından izlediklerini ve Suudi Bakan Yardımcısının yarın ABD'li yöneticiler ile görüşeceğini dile getirdi.
- TD Securities, enflasyonun geçici olduğu teyit edilirse ons altında 1900 doların üzerine bir hareket tetiklenebileceğini ve piyasaların Fed'i aşırı şekilde şahin fiyatladığını değerlendirdi.

### Kripto Paralar

- Apple, Tesla ve Amazon gibi dünyanın önde gelen şirketlerinin 'sahte' hisseleri blokzincirde işlem görmeye başladı.
- Çin, kripto para ticaretinin önüne geçmek için adımlar atmaya devam ediyor. Çin Merkez Bankası'nın Pekin şubesi, kripto paraların yarattıkları riskler konusunda uyarıda bulundu.
- Financial Times'ın dün yayınladığı habere göre İngiltere merkezli hedgefon şirketi Marshall Wace, kripto sektörüne yatırım yapmayı planlıyor.

\* 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.