

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi		-13,4 mlr TL
12:00	EB	Dış Ticaret Dengesi		10,9 mlr €
12:00	EB	TÜFE-Yıllık	1,90%	2,00%
12:00	EB	Çekirdek TÜFE-Yıllık	0,90%	0,90%
12:00	EB	TÜFE-Aylık	0,30%	0,30%
14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi-Aylık		1,99%
15:30	ABD	Perakende Satışlar-Aylık	-0,50%	-1,30%
15:30	ABD	Otomotiv hariç-Perakende Satışlar-Aylık	0,40%	-0,70%
16:00	ABD	Fed Williams Konuşması		
17:00	ABD	İşletme Stokları	0,40%	-0,20%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	86,5	85,5

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın son işlem gününde Asya piyasalarında karışık seyirler izliyoruz. ABD’de spot endekslerde dün satıcıları kapanışlar izlenirken, Dow Jones günü hafif primle tamamladı. Bu sabah vadelilerinde ise ağırlıklı satıcıları seyirler öne çıkarken, Avrupa vadelilerinde ise Dax ve FTSE 100 endeksi haricinde negatif seyirler takip ediliyor.

Çarşamba günü ABD’de üretici fiyat endeksi haziran ayı verileri, aylık bazda %1,0 arttı ve yıllık artış hızı %7,3’e ulaşarak, piyasa beklentilerinin üzerinde bir görünüm izledi. Yıllık bazda gelen veri 2010 yılı Kasım ayından bu yana en yükseğine ulaştı. Veri ile aynı zamanda Fed Başkanı Powell’ın iki gün boyunca Kongre’de gerçekleştirdiği sunumun ayrıntıları paylaşıldı. Sunumunda, tahvil azaltımını yapmadan önce ön bildirimleri yapacaklarını ifade ederek, tahvil alımını azaltmak için istihdam piyasasının istenilen düzeyden uzak olduğunu ifade etti. Sunumun dışında Fed Başkanı Powell ise açıklamalarında, ülkede yaşanan fiyat artışlarının eşi benzeri olmayan bir gelişme olarak nitelendirirken, Fed’in bu gelişmeleri yakından izlediğini belirterek enflasyonda yaşanan bu yükselişin geçici olduğu ifadesini yineledi. Fed Başkanı Powell’ın açıklamaları, tahvil alımlarının azaltımı konusundaki değerlendirmeleri Temmuz FOMC ve Ağustos ayındaki Jackson Hole toplantısında daha net dile getirebileceğine işaret ediyor. Fakat bunların aksine, enflasyon konusundaki geçici vurgusu ve istihdam piyasasındaki değerlendirmesinin ise piyasalarda güvercin bir fiyatlamaya neden olduğunu söylemek mümkün. Avrupa tarafında ise Delta varyantına bağlı gelişmeler sürüyor. AB, seyahat kısıtlamalarının kaldırılabilmesi için ülkeler listesini güncelledi. İngiltere’de 19 Temmuz’daki son normalleşme adımına dair kesin bir açıklama olmasa da Yetkililerden gelen yorumlar vaka artışlarına rağmen, bu adımdan bir geri dönüş olmayacağını gösteriyor. Bugün Euro Bölgesi’nde TÜFE, ABD’de perakende satışlar verisi ile Fed Üyelerinden Williams’ın konuşması takip edilecek.

Çarşamba günü TCMB PPK toplantısı ardından Banka, faiz kararını %19,00 seviyesinde tuttuğunu açıkladı. Karar metninde, enflasyonda yaz aylarında oynaklığın olabileceğine dikkat çekilirken, mevcut sıkı duruş ifadesinin korunduğu görüldü. Dolar/TL güne 8,5681 seviyesinden başlamasının ardından bu sabah 8,56 üzerinde seyrine devam ediyor. BIST100 endeksi Çarşamba gününün %1,52 yukarıda 1367 puanla bitirdi. 5 yıllık CDS primi bu sabah 384 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde merkezi yönetim bütçe dengesi verisi takip edilecek. Öğle saatlerinden sonra konut fiyat endeksi verisi açıklanacak.

Ons altın, Fed Başkanı Powell’ın Kongre’deki sunumundaki güvercin değerlendirmelerinin yanı sıra reel faizlerin %-1,01 seviyesine gelmesinden destek bularak 1.832\$ seviyesine kadar yükseldi. Anlık olarak hareketi 200 günlük HO karşılık gelen 1.826\$ seviyesi üzerinde. Bitcoin hafif primli ve 31.940\$ seviyesinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, kısa vadeli düşüş trendini yukarı yönde kırabilmesi için 22 günlük HO karşılık gelen 1,1867 seviyesi önemli. Bu seviye üzerinde 100 günlük HO karşılık gelen 1,1989 seviyesi ile 50 günlük HO karşılık gelen 1,2033 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde sırasıyla 1,1772 ve 1,1712 destekleri izlenebilir.
- ♦ **Ons altın**, kısa vadeli yükseliş kanalı içerisinde hareketine devam ediyor. Yukarıda 50 günlük HO karşılık gelen 1.837\$ direnci ve devamında 1.845\$ seviyesinin kırılması yukarı yönlü fiyat hareketlerini hızlandırabilir. Aşağıda 1.805\$ seviyesi altında, 1.775\$ desteği takibe alınabilir.
- ♦ **Gümüş**, Bollinger indikatörü orta bandının üzerinde bulunuyor. Yukarıda üst banda karşılık gelen 26,49\$ seviyesi ve 50 günlük HO karşılık gelen 26,97\$ direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise 25,97\$ seviyesi ile indikatörün alt bandına karşılık gelen 25,67\$ destek seviyesi takip edilebilir.
- ♦ **Dolar/TL**, yükseliş kanalının alt bandının altında 8,56 çevresinde işlem görüyor. Düşüşün trend haline gelmesi açısından MOST indikatörü ile izlediğimiz 8,5552 seviyesinin altında kalıcı hareketin görülmesi şart. Yukarıda 8,7307 ve 8,8008 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, 1,3827 seviyesinde işlem görüyor. Yukarı yönlü hareketlerde 100 günlük HO karşılık gelen 1,3931 seviyesi ve buranın üzerinde 50 günlük HO karşılık gelen 1,4013 direnci takip edilebilir. Aşağıda 1,3760 ve buranın altında 1,3670 destek seviyeleri izlenebilir.

Nazlı Dilcu Dağdilcu.dag@fibabanka.com.tr**Aylin Cevizci Akçan**aylin.cevizci@fibabanka.com.tr**Nazlıcan Şahan Şavur**nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- TCMB Temmuz ayı PPK toplantısında politika faizi olan 1 hafta vadeli repo ihale faiz oranını piyasa beklentilerine paralel olarak %19,00 seviyesinde sabit bıraktı.
- Resmi Gazete'de yayınlanan karara göre şehirlerarası otobüs biletlerine tavan ücret uygulaması getirildi.
- Kısa vadeli dış borç stoku nisan ayına göre 1 milyar dolar azalarak 189,4 milyar dolar oldu.
- Türkiye genelinde konut satışları haziran ayında yıllık bazda %29,1 azalarak 134 bin 731 oldu. İpotekli konut satışları ise bir önceki yılın aynı ayına göre %71,5 azalış göstererek 28 bin 878 oldu. Toplam konut satışları içinde ipotekli satışların payı %21,4 olarak gerçekleşti.
- Resmi Gazete'de yayınlanan karara göre Sinema biletleri üzerinden alınan eğlence vergisi oranının yüzde sıfır olarak uygulanmasına 31 Mayıs 2022'ye kadar devam edilecek.
- TCMB'nin politika faizini değiştirmemesi ardından bir analiz yayınlayan JP Morgan, bankanın enflasyondaki yaz oynaklığına karşı uyarıda bulunduğunu ancak yeni bir politika kılavuzu sunmadığını vurguladı. JP Morgan, ilk 50 baz puanlık faiz indiriminin ekim ayında gerçekleşmesini beklediğini, ancak ekonomik aktivite üzerindeki baskıların ve fiyat baskılarının, potansiyel olarak daha geç ve daha yavaş bir gevşeme döngüsüne yol açabileceğini belirtti.
- Hazine, 14 Temmuz 2021 tarihinde gerçekleştirilen, 16 Temmuz 2021 valörlü, 14 Temmuz 2023 itfa tarihli dolar cinsi devlet tahvil ile kira sertifikası ihracında toplam 2.5 milyar dolarlık dolar cinsi borçlanma gerçekleştirdi.
- 2020 Aralık ayında tütün içeren purolar, uçları açık purolar ve sigarillolar için olan özel tüketim vergisi (ÖTV) oranı yüzde 63'e indirilmişti. 15 Temmuz 2021'de yapılan son düzenleme ile bu oran yüzde 45'e düşürüldü.

Avrupa

- İngiltere'de TÜFE haziran ayında aylık bazda %0,5 oranında artarken, yıllık artış hızı %2,1'den %2,5'a yükseldi. Yıllık TÜFE geldiği seviye itibarıyla 2008 yılı Ağustos ayından bu yana en yükseğine ulaşırken, yaşanan bu artışta ulaştırmanın en yüksek katkısı sağladığı görüldü. İkinci el araç fiyatlarının yanı sıra giyim ve ayakkabıda baz etkisiyle yıllık veriye en yüksek katkıyı sağlayan gruplar oldu. Çekirdek TÜFE yıllık bazda %2,3 oranında gerçekleşti. ÜFE ise aylık bazda %0,4 arttı ve yıllık bazda %4,3 oldu.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi mayıs ayında aylık bazda %1,0 oranında azaldı. Yıllık bazda artış ise beklentilerin altında %20,5 olarak gerçekleşti.
- AB, Covid-19 nedeniyle uygulanan seyahat kısıtlamalarından muaf tutulabilecek ülkeler listesine Ukrayna'yı ekledi, Tayland ve Ruanda listeden çıkarıldı. AB'nin seyahat listesinde Türkiye yine yer almadı.

ABD

- ABD'de ÜFE haziran ayında %1,0 oranında artarak %0,5 olan piyasa tahminlerinin üzerinde gerçekleşti. Yıllık artış hızı ise bu veri ile birlikte %6,6'dan %7,3'e yükselerek, piyasa beklentilerinin üzerinde açıklandı.
- Bütçe Komitesindeki Demokratlar ABD Başkanı Joe Biden'ın Cumhuriyetçi desteği olmadan ekonomik ajandasını hayata geçirebilecek 3.5 trilyon dolarlık harcama planında uzlaşa sağladı.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, ABD'nin uzun dönem yabancı ve yerel para cinsinden kredi notunu "AAA" olarak belirledi. Fitch, raporunda ayrıca Fed'in faiz artırımına 2023 yılında başlamasını beklediğini de açıkladı.
- Fed New York Şubesi imalat endeksi, Temmuz'da 43 değerine yükselerek rekor seviyeye ulaştı.
- FED Başkanı Powell'in, Çarşamba günü Komite'de yapılacak sunum öncesinde sunum metninin ayrıntıları paylaşıldı. Sunumda Fed'in tahvil azaltımı yapmadan önce ön bildirimini sağlayacağını, FOMC Komitesinin gelecek toplantılarda tahvil alımlarını tartışmaya devam edeceğini, istihdam piyasasının hala tahvil alımını azaltmaya başlamak için ihtiyaç duyulan yoldan uzak olduğu ve enflasyonun gevşemeye başlamadan önce gelecek aylarda yüksek kalacağını söyledi.
- Fed Başkanı Powell, ülkede fiyat gelişmelerini tarihte eşî benzeri olmayan bir gelişme olarak nitelendirerek, bu gelişmeleri yakından izlediklerini belirterek, enflasyonun ikinci el arabalar gibi belli alanlarda odaklandığına dikkat çekti ve enflasyondaki yükselişlerin geçici olduğu yönündeki ifadesini yineledi.
- Chicago Fed Başkanı Evans, Fed'in varlık alımlarını azaltması için gereken noktaya yıl sonundan önce ulaşılmasının mümkün olduğunu söyledi.

Asya

- Japonya Merkez Bankası (BoJ) politika faizini %-0,10 seviyesinde sabit bıraktı. Ayrıca Banka, yeşil tahvil alımı gerçekleştirme kararı aldığını duyurdu.
- Çin'de 2021 yılı 2.çeyrek döneminde GSYH çeyreklik bazda %1,3 büyürken, yıllık bazda %7,9 arttı.
- Çin'de perakende satışlar haziran ayında yıllık bazda %12,1 oranında arttı.

Dünyadan

- Avustralya hükümeti, Sidney kentinde Covid-19'un Delta varyantına karşı mücadele amacıyla karantınayı uzattı.
- Tayland, daha bulaşıcı delta varyantının neden olduğu Covid-19 enfeksiyonlarındaki artış nedeniyle yerel tedariği desteklemek için yerel olarak üretilen AstraZeneca Plc aşısının ihracatının geçici olarak askıya alınmasını değerlendiriyor.

Şirket Bilançoları

- Citi Group'ın 2021 yılı 2. çeyrek döneminde hisse başına karı 2,85 dolar oldu. Net karı ise 6,2 milyar olarak açıklandı.
- Wells Fargo'nun 2021 yılı 2. çeyrek döneminde hisse başına karı 1,38 dolar ile beklentileri aşarken, şirketin gelirleri 20,27 milyar dolara ulaştı.
- Bank of Amerika'nın 2021 yılı 2.çeyrek finansallarına göre hisse başına karı 1,03 dolar oldu. Şirketin 2. Çeyrekte net karı 9,2 milyar dolar oldu.

* 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.