

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
12:00	EB	TÜFE-Yıllık	2,00%	1,60%
12:00	EB	Çekirdek TÜFE- Yıllık	0,90%	0,90%
12:00	EB	TÜFE-Aylık	0,30%	0,30%
14:00	Türkiye	TCMB Faiz Kararı	19,00%	19,00%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		376 bin
17:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	1,10%	1,60%

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Fed sonrası Asya piyasalarında satıcı açılışlar sonrasında, an itibarıyla karışık seyirler takip ediliyor. Shanghai endeksi %0,17 hafif artıda iken, Japonya Nikkei endeksi ise %1,11 satıcı seyrediyor. ABD'de spot endeksler dün günü satıcı tamamladı ve bu sabah vadelilerinde de negatif seyirler hakim. Avrupa vadelilerinde de görünüm satıcı tarafta yer alıyor.

Küresel piyasaların merakla beklediği Fed kararını dün akşam saatlerinde takip ettik. Piyasa beklentilerine paralel şekilde faizler ve varlık alım programında bir değişiklik olmazken, ekonomik projeksiyonlarda, büyüme, enflasyon göstergelerinde 2021 yılı için yukarı yönde revizyonlar yapıldı ve işsizlik oranı %4,5 olarak korundu. Üyelerin faiz beklentilerini yansıtan 'dot plot' grafiğinde, mart toplantısında 2023 yılında 7 üye faiz artırımını beklerken, şimdi 13 üye faiz artırımını beklemekle birlikte bunlardan 11 tanesi o yıl için 2 faiz artışını öngörüyor. Karar sonrasında açıklamalarda bulunan Fed Başkanı Powell, bu toplantıyı varlık azaltımını konuşmayı konuşma toplantısı olarak değerlendirirken, azaltım konusunda bir zamanlama vermeyeceğini ifade etti. İstihdam ve enflasyon görünümünde önemli bir ilerleme kaydedilene kadar varlık alımlarının sürdürüleceğini ifade etti. Açıklamalar ve tahminlerde yapılan güncellemeler sürpriz olmazken, 2023 yılındaki 2 faiz artışı beklentisinin şahin bir tutum içerisine girdikleri şeklinde yorumlanması mümkün. Karar metninde çok ciddi bir ayrışma olmasa da Powell'in ifadelerinin geçtiğimiz toplantılara nazaran şahin bir tarafa doğru evrildiğini ve tahvil azaltımı konusunda verilecek bir takvimin Ağustos-Eylül aylarında gelmesinin mümkün olabileceğini gösteriyor. Fed sonrasında Dolar lehine oluşan fiyatlamalar, parite ve emtialar tarafında ciddi baskıya neden olurken, Dolar Endeksi son 1,5 ayın en yükseğine tırmandı ve 90,45 seviyesinde seyrediyor ve ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %1,577 seviyesinde bulunuyor. Bugün Euro Bölgesi'nde TÜFE verisi öne çıkarken, ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ile öncü göstergeler endeksi takip edilecek.

Yurt içinde dün açıklanan önemli bir veri akışı bulunmuyordu. Yurt içinde özellikle endekslerde global piyasalara paralel seyirler izlenirken, BIST100 endeksi günü %0,78 aşağıda 1431 puanla tamamladı. Dolar/TL kuru Fed kararı sonrasında 8,6141 seviyesine yükselmesinin ardından günü 8,6060 ile tamamladı. 5 yıllık CDS primi 390 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde TCMB'nin faiz kararı takip edilecek. Karara yönelik piyasa beklentileri politika faizinin %19,00 seviyesinde korunması yönünde olurken, karar metnindeki detaylar TL varlıkların seyri açısından önemli olacak.

Ons altın, Fed sonrası son 1 ayın en düşük seviyesine geriledi ve 1.809\$ seviyesini test etti. Bitcoin, 40.000\$ seviyesi üzerinde tutunamayarak 38.000\$ seviyesine kadar gevşerken, bu sabah bu seviye üzerinde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, 1,1991 desteği üzerinde hareket ediyor. Bu seviyenin altına doğru bir geri çekilme 200 günlük HO ile öne çıkan 1,1864 seviyesinin test edilmesini sağlayabilir. Yukarıda ise 100 günlük HO 1,2048 direncine işaret ediyor.
- ♦ **Ons altın**, son 1 ayın en düşük seviyesi olan 1.809\$'dan tepki alsa da zayıf bir görünüm izliyor. Yükselişini devam ettirebilmesi için 1.845\$ üzerinde kalıcı olması gerekebilir. Aşağıda ise 1.800\$ öne çıkarken, bu seviye 100 günlük HO karşılıyor.
- ♦ **Gümüş**, Bollinger indikatörü alt bandı olan 27,25\$ seviyesini esnetmiş durumda. Şayet indikatör burada bir dönüş vermezse fiyat tekrardan bant içine doğru bir girebilir ve orta bant ile öne çıkan 27,76\$ seviyesine doğru bir hareket oluşabilir. Aşağıda ise 50 günlük HO 27,03\$ ve buranın altında 26,5\$ takip edilebilir.
- ♦ **Dolar/TL**, yükseliş kanalı içerisinde hareket ediyor. Anlık olarak MOST indikatörü ile öne çıkan 8,6101 çevresinde işlem görürken, bu seviyenin üzerindeki kalıcılığın devam etmesi halinde hareket 8,8008 seviyesine doğru devam edebilir. Aşağıda ise 8,50 seviyesi takip edilebilir
- ♦ **GBPUSD**, 1,3995 çevresinde işlem görüyor. Yukarıda 50 günlük 1,4021 direncine işaret ederken, aşağıda 22-50 günlük HO kesimi olan 1,3855 seviyesi destek noktası olarak takip edilebilir.

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Aylin Cevzici Akçan

aylin.cevzici@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı 15 Haziran 2021 tarihinde uluslararası sermaye piyasalarında kira sertifikası ihraç edilmiş olup, 5 yıl vadeli (22 Haziran 2026) ihracın tutarı 2,5 milyar ABD Doları ve kira oranı %5,125 (Mid Swap + 426,7 baz puan) olarak gerçekleştiğini duyurarak, ihraç tutarının 22 Haziran 2021 tarihinde hesaba gireceğini açıkladı. İhraca 200'den fazla yatırımcı, ihraç tutarının yaklaşık 4 katı talep gösterdi. Kira sertifikasının %54'ü Orta Doğu, %15'i Türkiye, %14'ü Birleşik Krallık, %8'i diğer Avrupa ülkeleri, %6'sı ABD ve %3'ü Asya'daki yatırımcılara satıldı. Bu tahvil ihracıyla birlikte 2021 yılında uluslararası sermaye piyasalarından toplam 6 milyar ABD Doları tutarında finansman sağlandı.
- Çinli Alibaba Group tarafından desteklenen Türk e-ticaret şirketi Trendyol yatırımcılardan 2 milyar dolar toplamak için görüşmeler yürüttüğü bilgisi basında yer aldı.
- Fitch, Türk şirketlerinin geçtiğimiz birkaç yılda döviz kuru risklerindeki doğrudan pozisyonlarını azalttıklarını belirterek, döviz cinsinden borçlanma kullanımının genele yaygın olmaya devam ettiğini değerlendirdi.
- TCMB verilerine göre, nisan ayında konut fiyat endeksi aylık bazda %2,0 artarken, yıllık bazda %32,4 arttı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı 16 Haziran 2021 tarihinde doğrudan satış yöntemi ile 18 Haziran 2021 valörlü, 14 Haziran 2024 itfa tarihli olarak; 6 ayda bir %1,15 kupon ödemeli 5.305 kilogram (995/1000 saflıkta) altın karşılığı altın tahvili, 6 ayda bir %1,15 kira ödemeli 10.142 kilogram (995/1000 saflıkta) altın karşılığı altına dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirdiğini duyurdu.

Avrupa

- IFO Enstitüsü, Almanya için GSYH tahminini 2021 yılı için %3,7'den %3,3'e indirirken, 2022 yılı içinse %3,2'den %4,3'e yükseltti. Ülkenin yıl sonu enflasyon tahminini ise %2,6 olarak açıklarken, 2022 yılında enflasyonun %1,0'e gerilemesini bekliyor.
- İngiltere'de mayıs ayında TÜFE aylık bazda %0,6 artarken, yıllık artış hızı %2,1 seviyesine ulaştı. Yıllık bazda artış hızı 2019 yılı Temmuz ayından sonra ilk kez %2 üzerine çıktı. Fiyatların bu yükselişinde, giyim akaryakıt ve içecek fiyatlarında yaşanan artışlar etkili oldu.
- Basında yer alan haberde, ECB'nin banka kaldırma oranı desteğini 9 ay daha uzatacağı bilgisi yer aldı.
- ECB Yönetim Kurulu Üyesi Makhlouf, PEPP varlık alım programının sona erdirilmesini tartışmak için henüz çok erken olduğunu ifade etti.
- Fransa'da uygulanan gece sokağa çıkma yasağı, 30 Haziran yerine 21 Haziran'da sona ereceği haberi basında yer aldı.
- AB Diplomatlarının AFP'ye verdikleri bilgiye göre, AB Hükümetleri ABD'yi güvenle ziyaret edilebilecek ülkeler listesine almakta anlaşma sağladılar. ABD'nin yanı sıra Arnavutluk, Surbistan, Lübnan, Makedonya, Tayvan seyahat edilebilecek liste içerisinde yer alırken, Avustralya, Güney Kore, İsrail, Japonya, Ruanda, Singapur, Tayland ve Yeni Zelanda seyahat yasaklarının kademeli olarak kaldırılacağı ülkeler listesine alınması tavsiye edildi.
- AB, Rus Sputnik V aşısına onay vermeyi, Gamaleya Enstitüsü'nün 10 Haziran'a kadar gereken verileri geciktirmesi nedeniyle ertelediği öne sürüldü.

ABD

- Fitch, ABD'de enflasyon ve tahvil getirilerinin orta vadede yükseleceğini, global tahvil getirilerini de yükselen ABD tahvil getirilerini takip etmesini beklediklerini ifade etti.
- ABD'de inşaat izinleri mayıs ayında %3,0 azalarak, 1 milyon 682 bin oldu.
- Konut başlangıçları mayıs ayında 1 milyon 572 bin oldu.
- ABD Hükümeti, ek 200 milyon doz Moderna aşısı aldığını duyurdu.
- Fed ekonomik projeksiyonlarında, GSYH tahminini 2021 yılı için %6,5'ten %7,0'ye revize ederken, 2022 aynen korumuş ve 2023 yılı içinse %2,2'den %2,4'e revize etti. 2021 yılı için işsizlik oranını %4,5 olarak korudu. PCE enflasyon oranını ise 2021 yılı için %2,4'ten %3,4'e revize ederken, Çekirdek PCE içinse %2,2'den %3,0'e revize etti. Komitenin faiz beklentilerini yansıtan 'dot plot' grafiğinde, 2023 yılında 7 üye faiz artırımını beklerken şimdi 13 üye faiz artırımını beklemekle birlikte bunların 11'i 2 faiz artışı bekliyor.
- Fed piyasa beklentilerine paralel şekilde federal fonlama faizini %0,0-0,25 aralığında korudu. Aşkın rezervlere ödenen faiz (IOER) %0,10'dan %0,015 yükseltildi. Ters repo faiz oranını ise %0,00'dan %0,05'e yükseltti. Dolar likidite swaplarını ise 31 Aralık 2021 tarihine kadar uzattı. Açıklanan karar metninde, istihdam ve enflasyonda önemli ilerleme kaydedilene kadar aylık 120 milyar dolarlık varlık alımlarına devam etme sözü korundu. Enflasyonun geçici faktörler nedeniyle yüksek olduğu ifadesi yinelenildi.
- Fed Başkanı Powell, enflasyonun son aylarda arttığını ve yavaşlamadan önce önümüzdeki aylarda da yüksek seyretmeye devam edeceğini ifade ederken, harcamalardaki toparlanmanın etkisiyle yukarı yönlü baskının görüldüğünü ifade etti. Powell, katılımcılarının çoğunun faiz artırımını için şartların önceden tahmin edilenden daha erken karşılanacağını tahmin ettiklerini ifade etti. IOER oranındaki artışın politika duruşuna bir etkisi olmadığını, ters repo hacmindeki olağanüstü bir durum olmadığına dikkat çekti. Tahvil azaltımı konusunda zamanlama vermeyen Powell, bu toplantıyı varlık azaltımını konuşmayı konuşma toplantısı olarak değerlendirebileceklerini ifade etti.

Asya

- Çin'de sanayi üretimi mayıs ayında yıllık bazda %8,8 arttı. Aynı dönemde perakende satışlar %12,4 ile piyasa beklentilerinin gerisinde kaldı.
- Çin Başbakanı Li, tahıl fiyatlarını uygun aralıkta koruyacaklarını ve artan tarımsal malzeme fiyatlarını frenleyeceklerini belirtti.

Dünyadan

- Ukrayna Parlamentosu, karantina önlemlerini 31 Ağustos tarihine kadar uzatmak üzere oylama yaptığı bilgisi basında yer aldı.

Kripto Paralar

- ABD Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi Başkanı Waters, Demokrat üyelerin kripto paralara odaklı bir çalışma grubu oluşturduklarını bildirdi.

* 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.