

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
10:30	Almanya	İmalat PMI	63	64,4
10:30	Almanya	Hizmetler PMI	55,5	52,8
11:00	EB	İmalat PMI	62	63,1
11:00	EB	Hizmetler PMI	57,8	55,2
11:30	İngiltere	İmalat PMI	64	65,6
11:30	İngiltere	Hizmetler PMI	63	62,9
15:30	ABD	Cari Denge-4Ç	-207,0 mlr \$	-188,5 mlr \$
16:45	ABD	İmalat PMI	61,5	62,1
16:45	ABD	Hizmetler PMI	69,9	70,4
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	875 bin	863 bin
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları-Aylık	1,40%	-5,90%

Fed Bowman, Bostic ve Rosengren Konuşması

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

Bu sabah Asya piyasalarında pozitif bir tablo izliyoruz. ABD'de spot endeksler dün alıcılı kapanışlar gerçekleştirirken, Nasdaq 14.253 puanla rekor düzeyden kapanış yaptı. Bu sabah vadelilerinde ise hafif alımlar öne çıkarken, Avrupa vadelilerinde ise karışık seyirler izliyoruz.

Küresel piyasalarda dün ikincil düzey verilerin hâkim olduğu görülürken, fiyatlamaların FOMC sonrası öne çıkan Fed üyelerinin ekseninde şekillendiğini söylemek mümkün. Dün Fed üyelerinden Mester, Daly, Williams'ın yanı sıra Başkan Powell'in açıklamaları takip edildi. Daly, varlık alımlarının bu yılın sonlarında ya da gelecek yılın başlarında azaltılmaya başlanması gerektiğini ifade ederken, Williams varlık alımlarının zamanlaması konusunda dikkatli olunması gerektiğini belirtti. Powell açıklamalarında Fed'in faizi erken artırmayacağına dikkat çekerek, enflasyonun zamanla azalacağını ve ülkede 1970 yılındaki enflasyonun yaşanmasının mümkün olmadığını ifade etti. Gerek Williams gerekse Powell açıklamalarında enflasyonun geçici nedenlerden ötürü yükseleceğine vurgu yaptı. Bu açıklamalar ardından fiyatlamalara baktığımızda bu sabah ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,467 seviyesinde ve dolar endeksi 91,86 seviyesinde seyrediyor. Avrupa'da ECB tarafında enflasyon stratejine yönelik yapılan görüşmelerde bir uzlaşının sağlanamadığı bilgisi basında yansırken, bunun Eylül ayındaki PPK toplantısında görüşülebileceği ifade edildi. Bugün Avrupa ve ABD'de haziran ayına öncü özel sektör PMI verileri takip edilecek. ABD'de yeni konut satışları ve cari denge verisi öne çıkarken, Fed üyelerinden Bowman, Bostic ve Rosengren'in konuşmaları da yakından takip edilecek.

Yurt içinde dün önemli bir veri akışı öne çıkmazken, TCMB Başkanı Kavcıoğlu'nun TBB Yetkilileriyle akşam saatlerinde yapmış olduğu görüşme yakından takip edildi. Kavcıoğlu 4 ayı merkez bankası ile swap anlaşması konusunda görüşme gerçekleştirdiklerini ifade ederken, TL'nin değerinin korunması için gereken politika adımlarının atılacağını belirtti. Göreve gelmesinin ardından ikinci kez gerçekleştirilen bu toplantı ardından yapılan açıklamalar TL varlıklarında sınırlı bir iyimserlik yaratırken, dün gün içinde AB Komisyon Başkanı Leyen'in AB Zirvesi öncesi Türkiye'ye yönelik yapmış olduğu açıklamalar da iyimser havanın oluşmasını destekledi. BIST100 endeksi günü %0,81 yukarıda 1409 puanla tamamladı. Dolar/TL bu sabah 8,66 çevresinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS primi 385 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Ons altın, bu sabah 1.780\$ çevresinde seyrediyor. Bitcoin dün 28.824\$ seviyesine kadar sert düşüş yaşamasının ardından geri toparlandı ve bu sabah 33.800\$ çevresinde işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 200 günlük HO 1,1994 ara direnç seviyesi olurken bu seviye üzerinde 100 günlük HO 1,2032 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,1836 desteği öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, 1.780\$ üzerinde kalmaya çalışıyor. Yukarı yönde 1.794\$ ve 1.835\$ dirençleri takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise 1.754\$ desteği takip edilebilir.
- ♦ **Gümüş**, Bollinger indikatörü alt bandı olan 25,78\$ seviyesinin üzerinde işlem görüyor. Bant içinde kalınması halinde 100 günlük HO 26,5\$ ve Bollinger indikatörünün orta bandı olan 27,3\$ seviyeleri takip edilebilir. Aşağı yönde 25,5\$ ana desteğinin altında geri çekilme hızlanabilir ve 25,0\$ desteği öne çıkabilir.
- ♦ **Dolar/TL**, dün 8,7968 seviyesine kadar yükselmesinin ardından kapanışını 8,6529 seviyesinden gerçekleştirdi. 8,7000 seviyesinin altında kalınması halinde MOST indikatörü ile takip ettiğimiz 8,5552 desteği öne çıkabilir. Bu seviye altında kalıcı kapanışlar halinde geri çekilme hızlanabilir. Yukarı yönde ise 8,8006 direncini takip etmeye devam ediyoruz.
- ♦ **GBPUSD**, 100 günlük HO 1,3945 seviyesi üzerinde 50 günlük HO 1,4031 direnci takip edilebilir. Aşağıda ise 1,3788 seviyesi ana destek konumunda bulunuyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ◆ Fitch, Türk şirketlerinin döviz cinsinden borçları ile gelirleri arasındaki uyumsuzluğu daha fazla nakit döviz tutarak azalttıklarını aktarıırken, döviz borçlanmalarının hala genele yaygın olduğunu ifade etti.
- ◆ Basında, Pentagon Heyeti'nin Perşembe günü Türkiye'ye gelmesinin beklendiği ve Heyet ile çekilme sürecinin görüşüleceği bilgisi yer alırken, görüşmelerde Kabil Havalimanının güvenliği konusunun da gündeme alınacağı bilgisi yer aldı.
- ◆ Türkiye Elektrik İletim A.Ş. verilerine göre, 1-20 Haziran döneminde gerçekleşen ulusal elektrik tüketimim yıllık bazda %9,8'lik artış ile 16,95 TWh seviyesine yükseldi.
- ◆ Türk Eximbank, 5 yıl vadeli dolar cinsi tahvil ihracı için yetki verdi.
- ◆ TÜİK verilerine göre, tüketici güven endeksi haziran ayında aylık bazda %5,8 artarak 81,7 düzeyinde gerçekleşti.
- ◆ AB Komisyon Başkanı Ursula Von Der Leyen, AB'nin Türkiye ile Suriyeli mültecilere yönelik anlaşmasını güncellenmesi gerektiğini ifade ederek, Türkiye'ye desteğin sürdürülmesinin önemli olduğunu belirtti.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanlığı, ihalelerde toplam 4 milyar 860,7 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapıcılara yapılan 3 milyar 125 milyon TL net rot satışlarla birlikte toplam satış tutarı 7 milyar 985.7 milyon TL 'ye ulaştı.
- ◆ TCMB Başkanı Şahap Kavcıoğlu'nun Türkiye Bankalar Birliği yetkilileriyle bir araya geldi. Kavcıoğlu, Türk lirasının değerinin korunması için gereken politika adımları atılacağını ifade ederek bunun için önümüzdeki dönemde bankalarla işbirliği içinde çalışacaklarına dikkat çekti. Başkan, yeni swap anlaşmaları için 4 ülke MB ile görüşmelerini dile getirirken, rezervlerin güçlendirilmesi hedefine sıkı sıkıya bağlı olduklarına açıklamalarında vurgu yaptı. Açıklamalarında TL'nin itibarını artırma konusunda bankalarla istişare ederek zorunlu karşılık düzenlemelerinde değişiklikler yapabileceklerini belirtti.

Avrupa

- ◆ Basında yer alan haberde, ECB politika yapıcılarının enflasyon stratejisi konusunda devam eden görüşmelerde henüz anlaşma sağlayamadıklarını ifade etti. Ayrıca aynı haberde, ECB'nin bu konunun PEPP konusunun da tartışılacağı 9 Eylül tarihindeki toplantısında çözülebileceği değerlendirildi.
- ◆ ECB Yönetim Kurulu Üyesi Rehn, PEPP alımları esnek ve piyasa koşullarına bağlı olması gerektiğini belirtti. Rehn, Euro Bölgesi'nde parasal teşvike halen ihtiyaç olduğunu ifade etti.
- ◆ Macaristan Merkez Bankası, faiz artışı döngüsünün başladığını açıkladı.
- ◆ OECD eski baş ekonomisti ve Citi Global baş ekonomisti Catherine Mann, BoE para politikası komite üyeliğine atandı.

ABD

- ◆ Goldman Sachs hazırladığı raporda, ABD Dolarında istikrarlı bir artış için neden görmediğini ve dolardaki yükselişin ABD'de verilerinin güçlü gelmeye devam etmesi ve piyasaların şahin Fed fiyatlamasına bağlı olacağını ifade etti.
- ◆ ABD Hükümeti yanlış bilgi yaydıkları gerekçesiyle 36 İran internet sitesinin kontrolünü ele geçirdi.
- ◆ San Francisco Fed Mary Daly, Fed'in, ABD ekonomisine verdiği olağanüstü desteği bu yılın sonlarında veya gelecek yılın başlarında azaltmaya başlayabileceğini ifade etti.
- ◆ Cleveland Fed Başkanı Mester, Fed'in yeni para politikası yaklaşımının, ultra düşük faiz oranlarından, devam eden varlık alımlarından ve borçlanma koşullarını kolaylaştırma vaatlerinden finansal istikrara yönelik riskleri daha açık bir şekilde hesaba katması gerektiğini söyledi.
- ◆ Fed Başkanı Powell enflasyondaki artışın geçici olduğunu ve yalnızca enflasyon korkusu nedeniyle faiz oranlarının yükseltilmeyeceğini belirtti. Powell, açıklanan verilerin enflasyonun zamanla azalacağı beklentisi ile uyumlu olduğunu ifade ederek, ABD'nin 1970'lerdeki enflasyonu yaşaması mümkün olmadığını dile getirdi.
- ◆ New York Fed Başkanı Williams, enflasyonda keskin artışın büyük oranda geçici olduğunu dile getirirken, Fed'in varlık alımlarının zamanlaması ve kompozisyonu konusunda düşünmesi ve dikkatli olması gerektiğini ifade etti. Williams, faiz konusunda müzakerelerde halen daha çok zaman olduğunu belirtti.
- ◆ Beyaz Saray, ABD'de 30 yaş üzerindeki %70'inden fazlası Covid-19 aşısı olduğunu ve Biden'ın 4 Temmuz Bağımsızlık Günü'ne kadar 18 yaş üzeri yetişkinlerin %70'inin aşılanması hedefine ulaşılmayacağını açıkladı.

Asya

- ◆ Çin ve ABD ticaret anlaşmasının uygulamasında, Çin ABD'den mayıs ayında 10 milyar dolarlık ithalat gerçekleştirdi ve bu miktar 2020 yılı Ekim ayından bu yana en düşük seviye olarak kaydedildi.
- ◆ Emtia fiyatlarını düşürmek için duyurduğu rezerv satışları ardından Çin, 20 bin ton bakır, 30 bin çinko ve 50 bin ton alüminyum satışı gerçekleştireceğini duyurdu.
- ◆ Basında yer alan haberde, Çin'in ülkeye giriş-çıkış kısıtlamalarını bir yıl daha uzatmayı planladığı bilgisi yer aldı.

Dünyadan

- ◆ Bridgewater Associates Hedge Fon Kurucusu Dalio, piyasada büyük miktarda likidite bulunan ortamda faizlerin yakından izlenmesi gerektiğini ifade ederek, Fed'in sadece sıkılaştırma sinyali verdiğinde bile piyasada yaşananların gördüklerini belirtti.

* 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.