

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu	Haziran		
10:55	Almanya	Hizmetler PMI	Haziran-F	52,4	52,4
11:00	EB	Hizmetler PMI	Haziran-F	52,8	52,8
11:30	İngiltere	Hizmetler PMI	Haziran-F	53,4	53,4
12:30	İngiltere	BoE Finansal İstikrar Raporu			
13:00	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Konuşması			
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Haziran		55,62
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Mayıs	0,50%	0,30%
17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Mayıs-F	0,70%	0,70%
17:00	ABD	Ulaşım Hariç Dayanıklı Mal Siparişleri	Mayıs-F		0,70%

Hazine 5 ve 10 yıl vadeli tahvil ihalesi düzenleyecek.
Hazine 10 yıl vadeli kira sertifikası ihalesi düzenleyecek.

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında Çin haricinde alıcılı seyirler takip ediyoruz. Dün Avrupa'da piyasalar karışık kapanışlar yaparken, bu sabah vadeli endekslerinde ise alıcılı seyirler izleniyor. ABD vadelerinde de pozitif bir görünüm izliyoruz.

Dün ABD'de piyasaların resmi tatil nedeniyle kapalı olmasından ötürü önemli bir veri gündemi takip edilmedi. Fiyatlamalara baktığımızda bu sabah ABD 10 yıllık tahvil faizi %2,95 seviyesinde ve 10 yıllık reel getirileri ise %0,5171 seviyesinde bulunuyor. Avrupa cephesinde ise Euro Bölgesinde açıklanan üretici fiyat endeksi mayıs ayında piyasa beklentilerinin altında aylık bazda %0,7 arttı ve yıllık artış hızı %37,2'den %36,3'e geriledi. Euro Bölgesinde Sentix yatırımcı güveni temmuz ayında -20 olan beklentilerin altında -26,4 olarak gerçekleşti. Gelen bu veri 2020 yılı Mayıs ayından bu yana en düşük seviyesine işaret etti. ECB üyelerinden Muller, temmuz ayında faiz oranlarının 25 baz puan, eylül ayında 50 baz puan artmasını beklediğini dile getirirken, stagflasyonun muhtemel bir senaryo olmadığını belirtti. ECB'nin 21 Temmuz tarihinde gerçekleştirilecek toplantısı için üyeler 25 baz puan faiz artırımını destekleyici açıklamalarda bulunurken, bazı üyeler 50 baz puanlık artırımının da tartışmaya açık olduğunu ifade etmekte. Toplantı günü yaklaşırken üyelerden gelen bu açıklamalar EURUSD paritesinde önemli bir harekete neden olmazken, bu sabah paritenin 1,0440 çevresinde hareket ettiği görülüyor. Bugün Avrupa'da haziran ayı hizmet PMI verilerinin final sonuçları takip edilecek. Ayrıca İngiltere Merkez Bankası finansal istikrar raporunu açıklayacak olup, rapor sonrasında Başkan Bailey'in konuşması piyasaların odağında olacak. ABD'de ise dayanıklı tüketim mal siparişleri verisinin mayıs ayı final sonuçları açıklanacak.

Dün yurt içinde açıklanan verilere göre haziran ayında TÜFE aylık bazda piyasa beklentilerinin altında %4,95 arttı ve yıllık artış hızı %73,50'den %78,62'ye yükseldi. Ana harcama gruplarında aylık ve yıllık bazda en yüksek artış ulaştırma grubunda görüldü. ÜFE ise aylık bazda %6,77 arttı ve yıllık artış hızı ise %138,31'e yükseldi. BIST100 endeksi dün güne alıcılı bir açılış yapması ardından günün geri kalanında kazançlarını koruyamadı ve günü %1,55 aşağıda 2.406 puandan tamamladı. Sektörel endeksler içerisinde ulaştırma %3,01, bankacılık %2,74, sınai %1,79 değer kaybetti. Dolar/TL bu sabah 16,83 çevresinde işlem görüyor. 5 yıllık CDS primi ise 834,6 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde TCMB'nin aylık fiyat gelişmeleri raporu ve reel efektif döviz kuru verisi takip edilecek. Ayrıca Hazine 5 ve 10 yıl vadeli tahvil ile 10 yıl vadeli kira sertifikası ihalesi düzenleyecek.

Bu sabah ons altın 1.810\$, ons gümüş ise 20\$ üzerinde tutunmaya çalışıyor. Bitcoin'de zayıf teknik görünüm devam ederken, bu sabah 20.000\$ üzerinde kalmaya çalıştığını görüyoruz. Brent petrol ise 121\$ çevresinde seyrediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, aşağı yönde 1,0410 – 1,0360 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,0490 - 1,0580 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, aşağı yönde 1.795\$ altında 1.780 desteğini takip ediyoruz. Yukarı yönde ise 1.820\$ ve 200 günlük HO 1.846\$ dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, aşağı yönde 19,81\$ ve 19,40\$ seviyeleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 20,50\$ ve 21,0\$ dirençlerini izliyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde MOST indikatörü 17,0333 ve 17,4405 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 16,4500 ve 16,0000 desteklerini izliyoruz.
- ♦ **BIST100**, 2.400 seviyesinin altında 2.367 - 2.307 destekleri öne çıkıyor. Yukarı yönde ise 2.454 - 2.487 dirençleri takip edilebilir.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 1,2180 - 1,2220 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,1977 – 1,1910 destekleri öne çıkıyor.

FX Market ile
çok avantajlı
kurlarla döviz,
altın, gümüş ve
platin alım
satım işlemleri
Finansal Market'te!

5/24

altın satım

Fibabanka Mobil'i indirmek için



QR Kodu



App Store'dan



Google Play



AppGallery

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

- Tüketici fiyat endeksi haziran ayında piyasa beklentilerinin (aylık %5,62) altında aylık bazda %4,95 artış gösterdi. Böylece yıllık artış hızı %73,50'den %78,62'ye yükselmiş oldu. Çekirdek enflasyon göstergelerinden C endeksi (enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE) aylık %3,34 artış gösterdi ve yıllık bazda artış hızı %57,26'ya yükseldi. B endeksi ise (işlenmemiş gıda ürünleri, enerji, alkollü içecekler ve tütün ile altın hariç TÜFE) aylık bazda %4,20 artış gösterdi ve yıllık artış hızı %64,42'ye yükseldi.
- Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ - ÜFE) ise haziran ayında %6,77 arttı ve yıllık artış hızı %132,16'dan %138,31'e yükseldi. Böylece üretici fiyatlarındaki yıllık artış hızı rekor kırmaya devam ederek 2003 bazlı endeks tarihinin en yüksek seviyesinde gerçekleşti. Ana sanayi grupları yıllık bazda incelendiğinde; enerji mallarında %317,87, ara mallarında %126,06, dayanıksız tüketim mallarında %111,81, dayanıklı tüketim mallarında %85,98 ve sermaye mallarında %85,65 artış gerçekleşti.
- Dışişleri Bakanı Çavuşoğlu, Türkiye'nin F-16 talebine ilişkin olarak, ABD Kongresinde yer alan birkaç senatörün bu talebe karşı çıktığını, bu talep için şu anda olumsuz bir tablo görmediklerini dile getirdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, ihalelerde toplam 7 milyar 673.5 milyon TL borçlandı. İhaleler öncesinde kamu kuruluşlarına ve piyasa yapıcılara yapılan 11 milyar 750 milyon TL net rot satışlarla birlikte toplam satış tutarı 19 milyar 423.5 milyon TL 'ye ulaştı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Nebati, finans piyasalarında istikrarı artırmaya yönelik atılan adımlara rağmen, başta enerji ve tarım ürünleri olmak üzere küresel emtia fiyatlarındaki yüksek artışların devam etmesinin, %4,95 seviyesinde gelen haziran ayı enflasyonunda etkili olduğunu dile getirdi. Nebati, fiyat artışları karşısında alınan ve alınacak olan çeşitli önlemlerin yanı sıra çalışanların ve emeklilerin alım gücünün desteklenmesi amacıyla gerekli önlemler alındığını belirtti. Nebati, önümüzdeki dönemde para ve maliye politikalarının güçlü eşgüdümünün yanı sıra mal ve hizmet piyasalarındaki rekabet ve verimliliği artıracak yapısal politikaları hayata geçirerek fiyat artışlarının düşürülmesinin hedeflendiğini ifade etti.
- TCMB'nin Nisan 2022 dönemine ait Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri Tablosu değerlendirildiğinde; Mart 2022 verilerine göre varlıklar 349 milyon ABD doları artarken, yükümlülükler 5.897 milyon ABD doları azalmıştır. Net Döviz Pozisyonu Açığı ise 105.042 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiş ve Mart 2022 dönemine göre 6.246 milyon ABD doları azalmıştır.
- Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Vedat Bilgin, "Enflasyon, tahminlerimizi zorlayarak yüksek çıktı. Bu kadar artış beklemiyorduk. Bunda enerji sektörünün etkisi fazla." dedi.
- JP Morgan, haziran ayı enflasyon rakamlarının ardından Türkiye için 2022 ve 2023 yıl sonu enflasyon tahminlerini yukarı yönlü revize etti. JP Morgan, 2022 yıl sonu için TÜFE beklentisini %49,5'ten %63,1'e çıkardı. 2023 yıl sonu için TÜFE tahminini de %19,0'dan %22,5'e yükseltti.
- TCMB, Türk lirası işlemleri ve Döviz piyasaları uygulama talimatları değişiklikleri hakkında bankalara yazı gönderdi. Yazıda, 22 Temmuz'dan itibaren Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) endeksli kıymetlerin iskonto oranının %30'dan %50'ye artırılmasına ve swap işlemleri için uygulanan teminat blokajının minimum %50'sinin Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) sepetinden oluşmasına karar verdiğini açıkladı. Ayrıca yazıda gelecek dönemde 2022 yılı Para ve Kur Politikası metni ile Liralasma Stratejisi çerçevesinde Türk lirası cinsi varlıkların teminat sistemindeki ağırlıklarının değerlendirilmeye devam edileceği vurgulandı.

Avrupa

- ECB Yönetim Kurulu Üyesi Muller, faiz oranlarının temmuz ayında 25 baz puan, eylül ayında da 50 baz puan artmasını beklediğini dile getirdi. Muller, stagflasyonun muhtemel bir senaryo olmadığını belirtti.
- Deutsche Bank, ECB'nin faiz oranlarını önceden açıklanandan daha hızlı bir şekilde artırmasını istediklerini değerlendirirken, enflasyonun gelecek yıl küresel resesyon riskini artırdığını açıkladı.
- Basında Bundesbank Başkanı Nagel'in, 15 Haziran tarihinde gerçekleştirilen ECB acil toplantısında getiri farklılıklarındaki ayrışmayla mücadele kararına karşı çıktığı bilgisi yer aldı.
- ECB, para politikasını iklim değişikliği hedefleriyle uyumlu hale getirmek için kurumsal tahvil alımlarında yeşil şirketleri desteklemeye yönelik ilave adımlar atılacağını duyurdu. Bankanın 344 milyar Euro değerindeki kurumsal tahvil portföyünün daha yeşil şirketleri desteklemek için kademeli olarak yenileceğinin belirtildiği açıklamada, bankanın tahvil yatırım kararlarını verirken şirketlerin geçmiş performanslarına, karbon emisyonu azaltılması hedeflerine ve kamuya açıklanan verilere bakılacağı ifade edildi.
- Euro Bölgesinde Sentix yatırımcı güveni temmuz ayında -20 olan beklentilerin altında -26,4 olarak gerçekleşti. Gelen bu veri 2020 yılı Mayıs ayından bu yana en düşük seviyesine işaret etti.
- Euro Bölgesinde ÜFE mayıs ayında aylık bazda %0,9 artış yönünde olan beklentilerin altında %0,7 arttı ve yıllık artış hızı %37,2'den %36,3'e geriledi.
- Almanya'da dış ticaret dengesi mayıs ayında 1 milyar Euro açık verdi. Bir önceki ay dış ticaret dengesi 3,1 milyar dolar fazla vermişti. Aynı dönemde aylık bazda ihracat %0,5 azalırken, ithalat ise beklentilerin üzerinde %2,7 yükseldi.

ABD

- ABD eski Hazine Bakanı Summers, tahmin ettiği resesyonun 2022'de daha erken başlaması riskinin arttığını ve bunun sonucunda enflasyonun düşebileceğini söyledi. Summers, "2022 resesyonunun riskleri, altı ya da dokuz hafta önce değerlendirdiğimden çok daha yüksek. Ekonomi önümüzdeki altı ila dokuz ay içinde durgunluğa girerse, muhtemelen enflasyonist baskılarda bir azalma görülecektir" dedi.

* 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.

- ◆ JP Morgan Ekonomistleri, özellikle tüketici harcamalarındaki yavaşlamayı yansıtan veriler sonrasında ABD'nin yılın 2.çeyrek dönemi için GSYH büyüme tahminini %2,5'ten %2,1'e düşürdü.
- ◆ JP Morgan Baş Ekonomisti Feroli, tahminlerinin bir resesyona tehlikeli biçimde yaklaştığını fakat işverenlerin, yumuşak iniş döneminde bile işçileri işten çıkarmak konusunda isteksiz olabileceğini düşündüklerini bunun da ekonomide genişleme beklentilerinin devam etmesine neden olduğunu belirtti.
- ◆ Goldman Sachs Asset Management'ın küresel sabit gelirli makro stratejisti Gill, parasal sıkılaştırmanın devam etmesinin muhtemel olduğunu ve "teknik" bir durgunluk olabileceğini söyledi. Gill, "Yatırım ortamını ve sabit gelirli sektörlerdeki fırsatları düşündüğünüzde gerçekten önemli olan şey, bu durgunluğun özelliklerinin büyüklüğü ve türü" dedi.
- ◆ Societe Generale stratejisti Kabra, Fed'in her zamankinden daha agresif davranması gerektiğini belirterek, enflasyonun kontrolden çıktığının altını çizdi. Kabra, "Küresel döngüdeki işaretlere bakıldığında ABD'de tüketiciler enflasyonla mücadele ediyor. Müşteri hassasiyeti 2008'deki seviyelerinden bile düşük. Tüm bunlar bizi piyasanın tipik bir resesyonu fiyatlayacağı düşüncesine itiyor. Ekonomik döngünün bir parçası olan resesyona ihtiyacımız olan şey ve enflasyonun sonlanacağına dair sağlıklı bir işaret. Ancak resesyondan çıkacağız" dedi.

Asya

- ◆ Çin'de Caixin hizmet PMI haziran ayında 49,6 olan piyasa beklentilerinin üzerinde 54,5 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki ay 41,4 seviyesindeydi.
- ◆ Avustralya Merkez Bankası politika faizini 50 baz puan artışla %1,35'e yükseltti. Banka, parasal koşullarda normalleşme sürecinde ek adımlar beklediğini açıklarken, enflasyonun zaman içinde hedefine geri dönmesini sağlamak için ne gerekiyorsa yapmayı taahhüt ettiklerini ifade etti.
- ◆ Final verilere göre, Japonya Jibun Bank hizmet PMI haziranda 54,2'den 54'e revize edildi. (Önceki ay: 52,6)

Dünyadan

- ◆ Mohamed El-Erian, sermayenin daha pahalı ve elde edilmesinin zorlaştığına dair işaretler nedeniyle likiditenin potansiyel olarak buharlaşmasının küresel piyasalar ve ekonomiler için büyük bir risk olduğunu söyledi. El-Erian, "Gerçekten endişelendiğim tek risk likidite riski. Piyasaların finansmanın dışında kaldığını görmeye başlıyoruz. Haziran ayında ihrac çok düşüktü. Şirketler ya isteksizdi ya da kendilerini yeniden finanse edemiyorlardı" dedi.
- ◆ Nomura Holdings birçok büyük ekonominin sıkı para politikaları ve artan yaşam maliyetleri nedeniyle gelecek 12 aylık dönemde Euro Bölgesi, İngiltere, ABD Japonya, Güney Kore, Avustralya ve Kanada'nın resesyona gireceği tahmininde bulundu.
- ◆ Bank for International Settlements (BIS) Başkanı Carstens ağır şoklar altında kalan dünya ekonomisinin güçlü ekonomik toparlanma gösteren bir Çin'e ihtiyaç duyduğunu söyledi. Carstens, "Benzeri görülmemiş faktörlerin bir araya gelmesi küresel enflasyonda bir sıçrama üretti, ancak enflasyonda diğer ülkelerde görülen sıçrama Çin MB'nin para politikasını yapıcı şekilde ayarlaması nedeniyle Çin'de görülmedi" tespitinde bulunurken, küresel ekonominin yeni bir yüksek enflasyon dönemine girmesi riski bulunduğunu vurgulayarak merkez bankalarını düşük ve istikrarlı enflasyonu yeniden tesis etmeye çağırırdı. Merkez bankalarından enflasyonu aşağı çekerken ekonomik aktivitenin alacağı hasarı minimize etmelerini ve finansal istikrarı korumalarını da isteyen Carstens, "Sıkı para politikası enflasyon dinamiklerini kontrol altına almak için zaruri" diye konuştu
- ◆ JP Morgan, ABD ve müttefiklerinin Rus petrol fiyatına sınır getirme yönündeki çabalarının sonuç vermesi ve Rusya'nın petrol ihracatının 5 milyon varil azalması halinde petrol fiyatlarının 380 dolar/varile kadar çıkabileceğini öngördü.
- ◆ İsrail Merkez Bankası politika faizini 50 baz puan artışla %1,25'e yükseltti.
- ◆ İngiltere Başbakanı Johnson, rekor yakıt fiyatlarını dengelemek isteyen Suudi Arabistan'ı petrol üretimini artırmaya çağırırdı.

* 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.