

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi	Temmuz		-31,1 mlr TL
15:30	ABD	New York Fed Sanayi Endeksi	Ağustos	5	11,1
17:00	ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi	Ağustos	55	55

Hazine 10 yıl vadeli tahvil ihalesi düzenleyecek.



Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Aylin Cevzici Akçan

aylin.cevzici@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın ilk işlem gününde Çin Merkez Bankası 1 yıllık orta vadeli kredi faiz oranında aynı kalması yönünde olan piyasa beklentilerinin aksine indirim gitti ve faiz oranını %2,85'ten %2,75'e düşürdü. Çin'de bu sabah açıklanan ve ekonomik aktiviteye öncü göstergelerden olan sanayi üretimi ile perakende satışlar verisi temmuz ayında piyasa beklentilerinin altında bir görünüm sergiledi. Çin'de takip edilen bu gelişmeler ardından bu sabah Asya piyasalarında karışık bir görünüm takip ediyoruz. ABD'de spot endeksler geçtiğimiz hafta Cuma günü alıcılı kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %1,27, S&P500 %1,73, Nasdaq ise %2,09 değer kazandı. Bu sabah vadeli endekslerinde hafif satıcılı bir görünüm takip ediyoruz. Avrupa vadeli ise alıcılı seyreliyor.

Geçtiğimiz hafta Cuma günü ABD'de açıklanan Michigan tüketici güven endeksi öncü verilere göre ağustos ayında piyasa beklentilerinin üzerinde 51,5'ten 55,1 seviyesine yükseldi. Enerji fiyatlarındaki gerilemenin devam etmesine bağlı olarak Michigan Üniversitesi 1 yıl vadeli enflasyon beklentisi ise %5,2'den %5,0'e gerilerken, uzun vadeli enflasyon beklentisi ise %2,9'dan %3,0'e yükseldi. Bu durum Fed'in sıkılaşma yönünde aldığı kararların kısa vadede enflasyon üzerinde etkili olabileceğinin, uzun vadede ise Fed'in %2 enflasyon hedefinin üzerinde kalmasının beklendiğini gösterdi. Richmond Fed Başkanı Barkin, temmuz ayı enflasyon verilerinde görülen gerilemenin memnun edici olduğunu ifade ederken, 1970 yıllarında yapılan politika hatalarından kaçınmak ve enflasyonu dizginlemek adına Fed'in faiz artışlarına devam etmesi gerektiğini dile getirdi. Bugün ABD'de New York Fed sanayi endeksi ve NAHB konut fiyat endeksi verileri takip edilecek. Avrupa'da ise geçtiğimiz hafta Cuma günü açıklanan verilere göre Euro Bölgesinde sanayi üretimi haziranda piyasa beklentilerini aşarak aylık bazda %0,7, yıllık bazda %2,4 artış kaydetti. İngiltere'de ise sanayi üretimi haziranda aylık bazda %0,9 gerilerken, yıllık bazda %2,4 yükseldi. Ayrıca İngiltere'de GSYH öncü verilere göre yılın 2. çeyreğinde çeyreklik bazda %0,1 daralırken, yıllık bazda %2,9 büyüme kaydetti. Bu dönemde hane halkı tüketimi GSYH'ye negatif katkı sağlarken, net ticaret ise pozitif etkide bulundu. Bugün Avrupa'da takip edilecek önemli bir veri bulunmuyor.

Yurt içinde haziran ayında sanayi üretimi aylık bazda %1,3 artarken, yıllık bazda %8,5 yükseldi. TCMB'nin ağustos ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde 2022 yıl sonu enflasyon beklentisi %69,94'den %70,6'ya yükseldi. Yıl sonu GSYH büyüme beklentisi %3,6'dan %3,7'ye, Dolar/TL kuru için yıl sonu beklentisi ise 18,99'dan 19,65'e yükseldi. Geçtiğimiz hafta Cuma günü BIST100 endeksi alıcılı bir açılış yapması ardından gün içinde dalgalı bir seyir izledi ve günü %0,15 kayıpla 2.864 seviyesinden tamamladı. BIST100 endeksinde işlem hacmi 50,2 milyar TL oldu. Dolar/TL bu sabah 17,95 seviyelerinde bulunuyor. 5 yıllık CDS primi ise 654,22 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde temmuz ayı bütçe istatistikleri takip edilecek.

Haftanın ilk işlem gününde ons altın 1.800\$ çevresindeki seyrine devam ederken, gümüş ise 20,6\$ seviyelerinde işlem görüyor. Bitcoin bu sabah saatlerinde 25.200\$ seviyelerine kadar yükselmesinin ardından 24.800\$ çevresinde hareketine devam ederken, Brent petrol 99,2\$ seviyelerinde bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, aşağı yönde 1,0225 ve 1,0130 destekleri önem taşıyor. Yukarı yönde 1,0300 - 1,0370 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, aşağı yönde 1.760\$ altında 1.737\$ desteğini takip ediyoruz. Yukarı yönde ise 1.805\$ ve 200 günlük HO 1.842\$ dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 21,04\$ ve 21,50\$ seviyeleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 20,00\$ - 19,50\$ desteklerini izliyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 18,0000 - 18,3633 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 17,5815 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, yukarı yönde 2.900 - 2.954 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 2.835 ve 2.800 desteklerini izliyoruz.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 1,2215 - 1,2300 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,2090 - 1,2000 destekleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi 2022 Haziran ayında yıllık bazda %8,5 artarken, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi bir önceki aya kıyasla %1,3 artış kaydetti.
- Perakende satış hacmi 2022 Haziran ayında sabit fiyatlarla yıllık bazda %5,5 artarken, aylık bazda %0,7 düşüş kaydetti.
- TCMB'nin ağustos ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nde 2022 yıl sonu enflasyon beklentisi %69,94'den %70,6'ya yükseldi. 12 ay sonrası için enflasyon beklentisi %41,99'a, 24 ay sonrası için enflasyon beklentisi %24,35'e yükseldi. Dolar/TL kuru için yıl sonu beklentisi 18,99'dan 19,65'e, yıl sonu GSYH büyüme beklentisi ise %3,6'dan %3,7'ye yükseldi.
- İstanbul Ticaret Odası (İTO) Başkanı Avdagiç, dünya ekonomisinin yeni bir ekonomik resesyonun eşiğinde olduğunu belirterek, "Küresel ekonomide beklenen krizin Türkiye'ye tehditlerin yanı sıra önemli fırsatlar da sunacağını öngörüyoruz. Bu noktada bazı hususlara dikkat etmemiz gerekiyor." ifadelerini kullandı. Kredi mekanizmasının bozulmasının üretimin, ticaretin ve ihracatın daralması anlamına geleceğini ifade eden Avdagiç, "Dolayısıyla, kredi kullanımını kısıtlamaya yönelik her türden politikanın, üretimi baskılama ve zincirleme etkilerle ekonominin tüm alanlarına sirayet eden bir negatif döngüye dönüşme riski oluşturabilir. Bu da bizi küresel resesyonda pozitif ayrışmadan alıkoymayabilir, orta vadeli daha büyük sorunlarla karşı karşıya bırakabilir." ifadelerini kullandı.
- Rusya Merkez Bankası, Ulusal Refah Fonu'ndaki rezervlerde değerlendirmek için Türk lirası, yuan ve rupi satın alınmasına yönelik değerlendirme yapıldığını bildirdi.
- Tarım Kredi Kooperatifi, Marketlerinde 30'un üzerinde temel tüketim ürününde 15 Ağustos Pazartesi itibarıyla indirimli fiyat uygulamasına geçileceği duyurdu.
- Sanayi, inşaat, ticaret ve hizmet sektörleri toplamında ciro endeksi (2015=100), 2022 yılı Haziran ayında yıllık bazda %129,8, aylık bazda %7,5 arttı. Toplam cironun alt detaylarına bakıldığında; 2022 yılı Haziran ayında yıllık sanayi sektörü ciro endeksi %133,5, inşaat ciro endeksi %119,9, ticaret ciro endeksi %118,7, hizmet ciro endeksi %167,0 arttı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Nebati gıda enflasyonu etkin şekilde mücadele etmek konusunda kararlı olduklarını dile getirdi. Nebati, Tarım Kredi Kooperatif Marketlerinde 15 Ağustos Pazartesi gününden itibaren indirimle gidileceğini hatırlatarak "bu adımın diğer zincir marketler tarafından da takip edilerek fiyat etiketlerine olumlu yansımaları bekliyoruz" dedi.
- Moody's, Türkiye'nin kredi notunu "B2"den "B3"e düşürdüğünü, not görünümünü ise negatiften durağana çevirdiğini açıkladı. Moody's, Türkiye'nin ödemeler dengesi üzerinde artan baskıları ve döviz rezervlerinin daha da düşme riskini, kredi notunun düşürülmesine neden olarak gösterdi.

Avrupa

- Euro Bölgesinde sanayi üretimi haziran ayında piyasa beklentilerinin üzerinde aylık bazda %0,7, yıllık bazda %2,4 artış kaydetti.
- İngiltere'de GSYH 2022 yılının 2.çeyreğinde çeyreklik bazda %0,1 daraldı ve yıllık bazda %2,9 büyüme kaydetti.
- İngiltere'de sanayi üretimi haziran ayında aylık bazda %0,9 gerilerken, yıllık bazda %2,4 yükseldi.
- HSBC Ekonomistleri, "Rusya'dan doğalgaz sevkiyatının kesilmesi enerji maliyetlerini ve enflasyonu önceki tahminlerin üzerinde arttıracak. Ekim ayında enflasyonun %10 ile zirve yapmasını bekliyoruz. Hanehalkı gelirlerindeki azalma resesyonu da muhtemelen kaçınılmaz hale getirecek." açıklamasını yaptı. Ayrıca ekonomistler, ECB'nin Euro Bölgesi'nde resesyon ihtimalinin ve fiyat baskılarının azalmasıyla parasal sıkılaşmayı bu yılın sonunda sonlandırabileceğini değerlendirdi.

ABD

- İthalat fiyat endeksi temmuzda aylık bazda beklentilerin üzerinde %1,4 gerilerken, yıllık bazda %8,8 yükseldi.
- İhracat fiyat endeksi aylık bazda piyasa beklentilerinin üzerinde %3,3 geriledi ve yıllık bazda %13,1 yükseldi.
- Michigan tüketici güven endeksi öncü verilere göre ağustos ayında piyasa beklentilerinin üzerinde 51,5 seviyesinden 55,1 seviyesine yükseldi. Michigan Üniversitesi 1 yıl vadeli enflasyon beklentisi %5,2'den %5,0'e gerilerken, uzun vadeli enflasyon beklentisi ise %2,9'dan %3,0'e yükseldi.
- Richmond Fed Başkanı Barkin, 1970'li yıllardakine benzer bir politika hatasından kaçınmak ve enflasyonu dizginlemek için Fed'in faiz artışlarına devam etmesi gerektiğini söyledi.
- Basında, ABD'nin gelişmiş yarı iletken ve gaz türbini motor teknolojilerine yüksek ihracat kontrolü getirdiği bilgisi yer aldı.

Asya

- Japonya Başbakanı Kishida, hükümete artan enerji ve gıda fiyatlarından kaynaklanan ekonomik darbeyi hafifletmek için ek önlemler bulması talimatını vereceğini açıkladı.
- Çin'in en büyük kamu şirketlerinden 5'i kote oldukları ABD borsalarından çıkmayı planladıklarını duyurdular. China Life Insurance Co., PetroChina Co, China Petroleum & Chemical Corp, Aluminum Corp. of China ve Sinopec Shanghai Petrochemical Co. ABD borsalarından çıkma niyetlerini açıklayan şirketler oldular.
- Çin Merkez Bankası 1 yıllık orta vadeli kredi faiz oranını %2,85'ten %2,75'e indirdi. Bu faiz indirimi ile finansal kuruluşlara 400 milyar yuan verileceği, bankacılık sisteminden ise net 200 milyar yuan fonun çekileceği değerlendirildi.

* 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.



- ◆ Çin'de temmuz ayında sanayi üretimi yıllık bazda %3,8 arttı. (Önceki: %3,9)
- ◆ Çin'de temmuz ayında perakende satışlar yıllık bazda %2,7 yükseldi. (Önceki: 3,1)
- ◆ Japonya'da GSYH öncü verilere göre yılın 2.çeyreğinde çeyreklik bazda %0,5, yıllık bazda %2,2 büyüdü.

Dünyadan

- ◆ Goldman'ın enerji araştırmaları başkanı Damien Courvalin, Bloomberg Televizyonu'na verdiği röportajda, Brent petrol vadeli işlemlerinin varil başına 130 dolara kadar çıkabileceğini ve ABD'de perakende benzin fiyatlarının galon başına yaklaşık 5 dolara yükselebileceğini söyledi.
- ◆ Rusya Merkez Bankası, küresel ekonomide 2007-2008 krizine benzer ölçekte finansal bir krizin yaşanabileceğini bildirdi. Banka, temel senaryoda Rus ekonomisinin bu yıl %6 ila 8 arasında küçüleceğini açıklarken, ekonominin gelecek yıl da %4 ila 6 arasında küçüleceği, 2024 ve 2025'te ise %1,5 ila 2,5 arasında büyüyeceği kaydedildi.
- ◆ Bank of America'nı EPFR verilerinden derlediği rapora göre 10 Ağustos haftasında küresel hisse senedi fonlarına 7,1 milyar dolar sermaye girişi oldu. Avrupa hisse senedi fonlarından sermaye çıkışı 26 haftadır devam ederken, ABD hisse senedi fonlarına ise 10 Ağustos haftasında son 8 haftanın en yüksek sermaye girişi oldu. ABD hisse senedi fonlarına 11 milyar dolar sermaye girişi olduğu haftada, Avrupa fonlarından 4,8 milyar dolar çıktı.
- ◆ Fitch, küresel tedarik zincirine yönelik risklerin Çin'in sıfır Kovid-19 politikası nedeniyle devam ettiğini değerlendirirken, navlun ücretlerinin düşmeye başlaması ile küresel tedarik zinciri aksaklıklarının sona ermeye başladığını açıkladı.
- ◆ Basında, Suudi Prens El-Velid bin Talal'ın şirketi Kingdom Holding'in 22 Şubat-22 Mart arasında Rus enerji şirketleri Gazprom, Rosneft ve Lukoil'e yatırım yaptığı bilgisi yer aldı. Şirketin şubatta Gazprom'a 365 milyon dolar olmak üzere bu şirketlere toplam 500 milyon dolar yatırım yaptığı bilgisi paylaşıldı.

* 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.