

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	Temmuz	106,4	
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı	Temmuz	77,60%	
10:00	Türkiye	Hizmet, Perakende Tic. ve İnşaat Güven End.	Temmuz		
11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	Temmuz	90,2	92,3
11:00	Almanya	IFO Beklenti Endeksi	Temmuz	83	85,8
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite End.	Haziran	0,01	
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	Temmuz	-22,0	-17,7

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Haftanın ilk işlem gününde Asya piyasalarında satıcılar seyriler takip ediliyor. Geçtiğimiz hafta Cuma günü ABD'de spot endeksler negatif kapanış gerçekleştirdi. Dow Jones %0,43, S&P500 %0,93 ve Nasdaq %1,87 değer kaybetti. Bu sabah vadeli endeksleri ise yatay satıcılar seyreliyor. Avrupa vadelilerinde negatif bir görünüm izliyoruz.

Geçtiğimiz hafta Cuma günü küresel piyasalarda ABD ve Avrupa'da açıklanan temmuz ayı öncü PMI verileri takip edildi. ABD'de hizmet PMI verisinin sabit kalması beklenirken bir önceki aya kıyasla 5,7 puan gerileyerek 47,0 seviyesine düştü ve 2 yıl aranın ardından ilk kez daralma bölgesine geçti. Firmalar yüksek enflasyon ve zayıf talep koşullarının beklentileri olumsuz etkilediğini ve ekonomik görünümüne ilişkin güvenin 2020 Eylül'den bu yana en düşük seviyede olduğunu belirtti. İmalat PMI ise beklentilerin üzerinde kalmasına rağmen bir önceki aya kıyasla 0,4 puan gerileyerek son 24 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşmiş oldu. Açıklanan PMI verileri ekonomik aktivitedeki yavaşlama sinyallerinin arttığına işaret ederken, veri sonrasında 10 yıllık ABD tahvil faizi %2,80 altına doğru geri çekildi. Avrupa tarafında ise ABD'nin aksine hizmet PMI daha güçlü görünürken, imalat PMI 49,6 ile son 25 ayın en düşük seviyesine gerileyerek daralma bölgesine geçti. Mallar ve hizmetlerde yeni siparişler 2021 Şubat ayından bu yana ilk kez düşüş kaydederken, Covid-19 kapanma dönemleri hariç, yeni siparişlerde böyle keskin bir düşüşün en son 2013 Mayıs ayında görüldüğü değerlendirildi. Temmuz ayında fiyat artışları hız kesse de pandemiden önceki dönemlerin üzerinde kalmaya devam etti. Bugün Almanya'da IFO beklenti endeksi verisi açıklanacak olup, ABD'de Chicago Fed Ulusal aktivite endeksi, Dallas Fed imalat aktivite endeksi verisi takip edilecek.

Cuma günü yurt içinde önemli bir veri akışı takip edilmedi. Gün içinde karışık bir seyir izleyen BIST100 endeksi kapanışa doğru hızlanan satışlarla kazançlarının bir kısmını geri vererek günü %0,21 değer kazancıyla 2.517 seviyesinden tamamladı. BIST100 endeksinde işlem hacmi 28,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Cuma günü bankacılık endeksi %1,05, sanayi endeksi ise %0,13 değer kazanırken, ulaştırma endeksi %2,97 değer kaybetti. Bu sabah Dolar/TL 17,77 çevresinde hareket ediyor. 5 yıllık CDS primi ise 848,18 seviyesinde bulunuyor. Bugün yurt içinde ekonomik aktivite için öncü göstergelerden temmuz ayı reel kesim güven endeksi, kapasite kullanım oranı ve sektörel güven endeksleri açıklanacak.

Bu sabah ons altın 1.725\$, ons gümüş ise 18,60\$ çevresinde işlem görüyor. Brent petrol 102,5\$ çevresinde seyreliyor. Bitcoin'in ise 22.000\$ seviyesi üzerinde tutunamayarak 21.800\$ seviyelerine doğru geri çekildiği görülüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, aşağı yönde 1,0130 altında 1,0000 desteği önem taşıyor. Yukarı yönde 1,0275 - 1,0365 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, aşağı yönde 1.705\$ altında 1.680\$ desteğini takip ediyoruz. Yukarı yönde ise 1.745\$ - 1.760\$ dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, aşağı yönde 18,20\$ ve 17,70\$ seviyeleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 19,00\$ - 19,75\$ dirençlerini izliyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 17,9063 ve 18,0000 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 17,3243 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, yukarı yönde 2.532 - 2.590 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 2.500 ve 2.450 desteklerini izliyoruz.
- ♦ **GBPUSD**, yukarı yönde 1,2030 - 1,2150 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,1930 - 1,1880 destekleri öne çıkıyor.



Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.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 bildirimini ile bir bütündür.

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ Tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE) 2022 yılı Mayıs ayında bir önceki aya göre %5,51, bir önceki yılın aralık ayına göre %67,77, bir önceki yılın aynı ayına göre %123,72 ve on iki aylık ortalamalara göre %61,54 artış kaydetti.
- ♦ TCMB tarafından açıklanan Finansal Hizmetler Güven Endeksi (FHGE), 2022 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre 3,8 puan artarak 171,8 seviyesinde gerçekleşti. Endeksi oluşturan anket sorularına ait yayılma endeksleri incelendiğinde, son üç aydaki iş durumunun ve son üç aydaki hizmetlere olan talebin FHGE'yi artış yönünde, gelecek üç aydaki hizmetlere olan talep beklentisinin ise FHGE'yi azalış yönünde etkilediği görüldü.
- ♦ Ukrayna tahilinin Karadeniz üzerinden ihracatının yeniden başlatılmasını içeren anlaşma Cumhurbaşkanı Erdoğan, BM Genel Sekreteri Guterres ve Rusya Savunma Bakanı Şoygu'nun katılımıyla Dolmabahçe Ofisi'nde imzalandı.

Avrupa

- ♦ İngiltere'de perakende satışlar haziran ayında aylık bazda %0,1, yıllık bazda ise %5,8 düşüş kaydetti.
- ♦ Almanya'da temmuz ayı öncü verilerine göre hizmet PMI beklentilerin altında kalarak 52,4 seviyesinden 49,2 seviyesine gerilerken, imalat PMI da beklentilerin altında kaldı ve 52,0 seviyesinden 49,2'ye düştü.
- ♦ Euro Bölgesinde temmuz ayı öncü verilerine göre hizmet PMI beklentilerin altında kalarak 53,0 seviyesinden 50,6'ya gerilerken, imalat PMI da beklentilerin altında kalarak 52,1'den 49,6'ya düştü.
- ♦ İngiltere'de temmuz ayı öncü verilerine göre hizmet PMI beklentilerin üzerinde kalarak 54,3'ten 53,3'e gerilerken, imalat PMI da beklentilerin üzerinde kalarak 52,8'den 52,2'ye düştü.
- ♦ ECB üyelerinden Villeroy, yeni duyurulan TPI aracıyla yapılacak alımlarda önceden tanımlanmış bir sınır olmadığını ve ECB'nin gerekmesi durumunda yeni aracı kullanmakta kararlı olacağını belirtti. Villeroy, faiz artışının tahmin edilenden yüksek oranda başlamış olmasının faiz artışlarının daha yüksek oranlarda sona ereceği anlamına gelmeyeceğini ifade etti.
- ♦ ECB üyelerinden Kazimir, ECB'nin eylül ayı PPK toplantısında 25 veya 50 baz puan faiz artırmasının mümkün olduğunu söyledi. Kazimir, Euro Bölgesi'nde enflasyonu arzu edilen seviyelere çekmenin biraz zaman alacağını vurguladı. ECB Yönetim Konseyi'nin geçtiğimiz hafta gerçekleştirilen toplantısında ortaya konan Politika Aktarım Güvence Mekanizması'nın (TPI) hiç kullanılmamasını dilediğini, ancak bunu gelişmelerin belirleyeceğini ifade eden Kazimir, TPI'nin kullanılmasının hükümetlerin dengesizliklerin ve ayrışmaların kökenleri ile nasıl başa çıktıklarına bağlı olduğunu da belirtti.
- ♦ ECB üyelerinden De Cos, ECB'nin gelecekteki kararlarının ekonomik verilere bağlı olacağını ve eylüldeki faiz artırımı kararını buna bağlı olarak göreceklərini dile getirdi.
- ♦ ECB üyelerinden Holzmann, ECB'nin eylül ayında yeni büyük bir faiz artırımı yapıp yapmamaya karar vermeden önce ekonomik durumu değerlendireceğini söyledi. Holzmann, ECB'nin yüksek enflasyon ile mücadele etme isteği ve Ukrayna'daki çatışmalar gibi problemler nedeniyle kötüleşen ekonomik durum arasında dengeyi sağlamaya çalıştığını vurguladı.
- ♦ ECB Başkanı Lagarde, faiz oranlarını enflasyon %2 hedefine geri gelene kadar yükselteceklerini söyledi.
- ♦ ECB'nin Profesyonel Tahminciler Anketi, Euro Bölgesi için kısa ve uzun vadeli enflasyon beklentilerinin yükseldiğini gösterdi. Ankete göre, 2022 yılı için enflasyon beklentisi %6,0'dan %7,3'e çıktı. 2023 yılı için enflasyon beklentisi %2,4'ten %3,6'ya yükselirken, 2024 yılı beklentisi ise %1,9'dan %2,1'e çıktı. 2022 yılı için GSYH büyüme tahmini %2,9'dan %2,8'e gerilerken, 2023 yılı tahmini ise %2,3'ten %1,5'e düştü.

ABD

- ♦ ABD'de temmuz ayı öncü verilerine göre hizmet PMI 52,7 seviyesinde sabit kalması beklenirken 47,0 seviyesine gerileyerek daralma bölgesine geçti. Böylece Mayıs 2020'den bu yana en sert düşüş kaydedilmiş oldu. İmalat PMI ise beklentilerin üzerinde kalmasına rağmen 52,7 seviyesinden 52,3'e geriledi.
- ♦ Hazine Bakanı Yellen, ABD'de ekonomik büyümenin yavaşlamakta olduğunu ve bir resesyon riskinin bilincinde olduklarını belirtilirken, bir daralmanın kaçınılmaz olmadığını vurguladı. Yellen, "Resesyona girmiş bir ekonomimiz yok. Ancak büyümenin yavaşladığı bir geçiş dönemindeyiz. Bu geçiş dönemi gerekli ve uygun" ifadelerini kullandı.

Asya

- ♦ REDD'in haberine göre Çin hükümeti, aralarında China Evergrande Group'un da olduğu bir düzineden fazla gayrimenkul geliştirme şirketini desteklemek için 300 milyar yuan (44 milyar dolar) büyüklüğünde bir gayrimenkul fonu kurmayı planlıyor. Habere göre, kurulacak gayrimenkul fonuna 50 milyar yuan China Construction Bank'tan 30 milyar yuan Çin Merkez Bankasının yeniden kredilendirme kolaylığından gelecek.

Dünyadan

- ♦ Rusya Merkez Bankası politika faizini %9,5'ten %8,0'e düşürdü.
- ♦ Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ) Başkanı, Cenevre'de düzenlenen Acil Durum Komitesi toplantısında maymun çiçeği virüsünün riskleri konusunda anlaşmaya varılamaması sonrası maymun çiçeği salgınına Uluslararası Halk Sağlığı Acil Durumu ilan etti.
- ♦ Rusya, "dostane olmayan ülkeler" listesine Yunanistan, Danimarka, Slovenya, Slovakya ve Hırvatistan'ı dâhil etti.

* 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.