

## Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
04:30	Çin	Sanayi Kârları - Yıllık	Haziran		-12,60%
04:30	Çin	Sanayi Kârları - Yıllık	Haziran		-18,80%
09:00	Almanya	GfK Tüketici Güven Anketi	Ağustos	-24,4	-25,4
10:30	Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu	2023 - III		
14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	20-Tem		
15:15	EB	ECB Refinansman Faizi	27-Tem	4,25%	4,00%
15:15	EB	ECB-Marjinal Borç Verme Faiz Oranı	27-Tem	4,50%	4,25%
15:15	EB	ECB - Mevduat Faiz Oranı	27-Tem	3,75%	3,50%
15:30	ABD	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış)	2Ç23-Ö	1,80%	2,00%
15:30	ABD	Kişisel Tüketim	2Ç23-Ö		4,20%
15:30	ABD	GSYH Fiyat Endeksi	2Ç23-Ö	3,00%	4,10%
15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tük. Harc. - Çeyreksele	2Ç23-Ö		4,90%
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Haziran-Ö	0,90%	1,80%
15:30	ABD	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	Haziran-Ö	0,10%	0,70%
15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	22-Tem	236 bin	228 bin
15:30	ABD	Mal Ticaret Dengesi	Haziran	-91,5 mlr \$	-91,1 \$
15:30	ABD	Toptan Stoklar - Aylık	Haziran-Ö		0,00%
15:45	EB	ECB Başkanı Lagarde'in Konuşması			
17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları - Aylık	Haziran	-0,50%	-2,70%
17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları - Yıllık	Haziran		-20,80%
18:00	ABD	Kansas City Fed İmalat Endeksi	Temmuz		-12

## Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Dün açıklanan beklentilere paralel Fed kararı ardından bu sabah küresel piyasalarda olumlu bir hava takip ediliyor. Asya piyasalarında pozitif bir görünüm izlenirken, ABD ve Avrupa vadelerinde de alıcılı seyirler izleniyor. ABD'de spot endeksler ise dün karar sonrası karışık kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,23 değer kazanırken, S&P500 %0,02 ve Nasdaq %0,12 değer kaybı ile günü tamamladı.

Haziran ayı toplantısında politika faizini sabit tutan Fed, dün sonuçlanan FOMC toplantısında beklentilere paralel 25 baz puan faiz artırımını yaptı. Fed karar metninde oldukça sınırlı değişiklikler yaparken, metinde son göstergelerin ekonomik aktivitenin ılımlı bir hızda genişlediğini gösterdiği belirtildi ve enflasyonun hala yüksek kalmaya devam ettiği ifadesi yenilendi. Karar ardından gerçekleşen basın açıklamasında Fed Başkanı Jerome Powell, haziran ayı enflasyon verisine ilişkin, verinin beklentilerden daha iyi geldiğini fakat tek bir ayın verisi ile hareket etmediklerini belirtirken, faiz artırımını yapıp yapmama kararının eylül ayına kadar gelen verilere bağlı olarak verileceğini açıkladı. Karar metninde gelecek dönem yönlendirmesinin değişmemesi ve Powell'in da basın toplantısında verilere bağlı olarak hareket edileceğini vurgulaması sonrasında piyasa tepkisi sınırlı olurken, Dolar endeksi hafif bir gerileme ile bu sabah 100,9 seviyelerinde bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3,86 seviyelerinde bulunuyor. EURUSD karar ile hafif bir yükseliş gösterdi ve bu sabah 1,1095 seviyesinin hemen altında seyreliyor. Bugün ABD'de 2023 yılı ikinci çeyreğine ilişkin büyüme verilerinin ilk okuma sonuçları açıklanacak. Atlanta Fed'in GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ve dün güncellediği tahminlerine göre ikinci çeyrek büyüme beklentisi %2,4 olarak belirlendi. Büyüme verilerinin yanı sıra bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, dayanıklı mal siparişleri ve toptan stoklar verileri de takip edilecek. Avrupa tarafındaysa bugün Avrupa Merkez Bankası (ECB) temmuz ayı toplantısını gerçekleştirecek. Piyasalarda beklentiler ECB'nin faiz oranlarını 25 baz puan artırmaya yönünde bulunuyor. Karar metninde ve karar ardından ECB Başkanı Christine Lagarde'in basın açıklamasında eylül ayı toplantısı için verilecek sinyaller önemli olacak.

Dün gün içinde karışık bir seyir izleyen BIST100 endeksi kapanışa yakın hızlanan alımlarla günü %2,10 değer kazancıyla 6.744 seviyesinden tamamladı. Gün içinde satış baskısı altında kalan bankacılık endeksi ise %1,32 değer kaybetti. BIST100 endeksinde işlem hacmi 130,0 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 26,95, 5 yıllık CDS primi ise 435,3 seviyelerinde bulunuyor. Bugün TCMB Başkanı Gaye Erkan'ın göreve başlamasının ardından yapacağı ilk enflasyon raporu sunumu yakından takip edilecek. Bugün ayrıca TCMB 20 Temmuz'da gerçekleştirilen PPK toplantısının toplantı özetlerini yayımlayacak.

Fed kararı ile dün kıymetli madenlerde yükseliş hız kazanırken, ons altın 1.980\$ üzerine, ons gümüş ise 25,10\$ üzerine yükseldi. Bu sabah ise ons altın 1.975\$ ve ons gümüş 25,00\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol de karar sonrası yükselişe geçti ve bu sabah 83,1\$ seviyelerinden işlem görüyor. Bitcoin ise 29.500\$ seviyelerinde bulunuyor.

## Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,1110– 1,1200 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,1055 ve 1,0980 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 2.004\$ ve 2.030\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.955\$ ve 1.930\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 25,85\$ ve 26,30\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 24,50\$ ve 24,00\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 27,1100 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 26,4000 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 6.658– 6.580 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 6.880 – 7.047 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2920 ve 1,2870 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,3000 ve 1,3110 dirençleri öne çıkıyor.

**FX Market ile**  
avantajlı kurlarla  
döviz, altın,  
gümüş ve platin  
alım satım  
işlemleri  
Finansal  
Market'tel

Fibabanka Mobil'i indirmek için



  
  


**Nazlı Dilcu Dağ**

[dilcu.dag@fibabanka.com.tr](mailto:dilcu.dag@fibabanka.com.tr)

**Nazlıcan Şahan Şavur**

[nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr](mailto:nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr)

**Verde Zeyn Sakallı**

[verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr](mailto:verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr)

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

## Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

### Türkiye

- ♦ Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği'nin (TÜRKBESE) verilerine göre, 2023'ün ilk altı ayında, altı ana üründe üyelerin ihracatları %13 düştü. Aynı dönemde üretim yıllık bazda ise %2 daraldı.
- ♦ Ekonomi Koordinasyon Kurulu, yeni dönemin ikinci toplantısını gerçekleştirdi. Toplantıda ilk olarak güncel makroekonomik gelişmeler ile bütçe görünümü değerlendirildi. Orta Vadeli Programa (OVP) ilişkin hazırlıklar gözden geçirilirken OVP ile makroekonomik hedefler ve yapısal reform politikalarının güncelleneceği ve önümüzdeki üç yıla ilişkin yol haritasının ortaya konulacağı ifade edildi. Toplantıya ilişkin olarak yapılan açıklamada mali disiplini esas alan maliye politikasını kamuda tasarruf anlayışı ile güçlendirerek elde edilecek mali alanın vatandaşların refahını artırmak için kullanılacağı belirtildi. Önümüzdeki süreçte temel makroekonomik hedefin enflasyonu yeniden tek haneli seviyelere düşürmek olduğu ifade edilirken bu kapsamda toplantıda fiyat istikrarıyla birlikte finansal istikrarın devamı için Merkez Bankası'nın sorumluluğu altında olmayan alanlarda atılacak adımların ele alındığı belirtildi.
- ♦ Akbank 2023 yılının ikinci çeyreğinde piyasa beklentisinin üzerinde 20,3 milyar TL net kâr elde etti. Böylece, bankanın çeyreklik bazda net karı %90 ve yıllık bazda net kârı %55 arttı. Bankanın bu yılın ilk yarısındaki toplam net karı ise 31,0 milyar TL oldu. Bankanın özkaynak kârlılığı %27,9'dan %39,0'a ve aktif kârlılığı ise %3,6'dan %4,7 seviyesine yükseldi.
- ♦ Çin Dışişleri Bakanı Wang Yi, Dışişleri Bakanı Hakan Fidan ile görüştü. Wang görüşmede, Çin'in ticaret anlaşmalarında yerel para birimlerini kullanan iki ülkenin şirketlerini destekleyeceğini bildirdi. Öte yandan Wang, Çin'in Türkiye'den daha kaliteli ürünler ithal etme konusunda istekli olduğunu belirtti.
- ♦ Birleşik Arap Emirlikleri (BAE) Ankara Büyükelçisi Said Sani ez-Zahiri, Türkiye ve BAE arasında Kapsamlı Ekonomik Ortaklık Anlaşması imzalanmasının ardından gerçekleştirilecek yatırımların önemli olduğunu ve bu anlaşmanın BAE'de 25 bin, Türkiye'de ise 100 bin kişiye istihdam sağlayacağını belirtti.

### Avrupa

- ♦ Deutsche Bank tarafından yapılan açıklamaya göre, Deutsche Bank, bu yılın ilk çeyreğinde 1,4 milyar Euro vergi öncesi kâr elde etti. Deutsche Bank grubunun bu yılın ilk yarısındaki vergi öncesi karı 3,3 milyar Euro seviyesinde gerçekleşirken, söz konusu rakam, 2011'den bu yana en yüksek 6 aylık vergi öncesi kâr olarak kayıtlara geçti.
- ♦ Rabobank Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve Euro Bölgesi Makro Strateji Başkanı Elwin de Groot, ECB'nin temmuz ayı toplantısında politikasında değişiklik olmayacağını ve toplantının çok az yeni bilgi içerebileceğini belirtti. ECB Yönetim Konseyi'nin, gelecek verileri ve yeni projeksiyonları beklerken, eylül ayında faiz artacağına veya faizleri sabit tutacağına yönelik bir söz vermekten kaçınmak için elinden geleni yapabileceğini ifade eden Groot, üyeler arasındaki iletişim sorununun bu toplantıda devam edebileceğini aktardı. Groot, ECB'nin iletişiminde faizlerde daha yüksek oranlardan, faizleri değiştirmeyerek daha uzun süre bekletme mesajlarına geçmek için çalışacağını ifade etti. ECB'nin orta vadeli beklentileri yönetmeye çalışmak için yeni bir tür sözlü yönlendirme biçimi benimseyebileceğini ifade eden Groot, bu sözlü yönlendirmenin etkilerinin sınırlı olabileceğini kaydetti.
- ♦ Commerzbank Kıdemli Ekonomisti Marco Wagner Avrupa'nın ekonomik kaygılarının giderek daha fazla ön plana çıktığını vurguladı. Ekonomik görünümün ECB'nin temmuz toplantısında yoğun bir şekilde tartışılabileceğini ifade eden Wagner, eylül ayında ECB'nin fazla iyimser olan ekonomik büyüme tahminini aşağı yönlü revize etmesinin muhtemel olduğunu aktardı. Wagner, bu çerçevede, piyasa hala eylül ayı faiz artırımı için önemli bir olasılık fiyatlamış olsa bile ECB'nin muhtemelen temmuz ayı toplantısında faiz artırımlarını sonlandıracığını ifade etti.
- ♦ Berenberg Ekonomisti Salomon Fiedler %60 ihtimalle ECB'nin eylül ayında 25 baz puanlık bir faiz artırımına gidebileceğini ancak Euro Bölgesi PMI verisindeki düşüşün, Banka'nın eylül ayında faizlerde değişiklik yapmama ihtimalini artırdığını belirtti.

### ABD

- ♦ ABD'de yeni konut satışları, Haziran'da aylık bazda %2,5 azalarak 697 bine geriledi ve beklentilerin altında gerçekleşti. Ülkede yeni konut satışları, Haziran'da bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %23,8 artış kaydetti. ABD'de haziran ayında satışa çıkan yeni konutların medyan satış fiyatı ise bir önceki yıla göre yaklaşık %4 düşerek 415 bin 400 dolara geriledi.
- ♦ Fed politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan artırarak %5,25-5,50 aralığına yükseltti. Karar metninde Fed oldukça sınırlı değişiklikler yaparken, gelecekteki adımların sıkılaştırmanın etkisine, ekonomik ve finansal gelişmelere bağlı olacağı ifadesi yenilendi. Enflasyonun yüksek kalmaya devam ettiği belirtilerek son göstergelerin ekonomik aktivitenin ılımlı bir hızda genişlediğine işaret ettiği değerlendirildi. Bilanço daraltma hızının duyurulan şekilde sürdürüleceği ifade edildi.
- ♦ Faiz kararı sonrası basın toplantısında konuşan Fed Başkanı Jerome Powell enflasyonun daha ılımlı hale geldiğini ama %2'lik hedefe ulaşmak için hala önlerinde uzun bir yol olduğunu belirtti. Powell enflasyonu düşürmekte kararlı olduklarını, gelecekteki faiz artışlarının veriyeye bağlı olacağını ifade etti. Son enflasyon verisinin beklenenden daha iyi geldiğini ancak tek veri ile hareket etmediklerini bildiren Powell, Eylül'de gelen verilere bağlı olarak faiz artırabileceklerini ya da faizi sabit tutabileceklerini açıkladı. Bu yıl faiz indirimi beklemediğini belirten Powell bazı Fed üyelerinin gelecek yıl faiz indirimi olacağını tahmin ettiğini dile getirdi. Powell artık ABD'de durgunluk beklemediklerini de sözlere ekledi.

### Asya

- ♦ Hong Kong Para Otoritesi (HKMA), Fed'in faiz artırımı sonrasında, gecelik iskonto penceresi aracılığıyla uygulanan taban oranını 25 baz puan artırarak %5,75'e yükseltti.

\* 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.



## Dünyadan

- ♦ JPMorgan muhtemel bir ABD resesyonu öncesinde altında bir yatırım fırsatı gördüğünü, yıl sonunda fiyatların 2.000 doların üstüne çıkacağını ve 2024 yılı itibarıyla faizlerin düşürülmesiyle rekor seviyelere yükseleceğini öngördü.
- ♦ Fed'in faiz oranlarını çeyrek puan artırımının ardından, Kuveyt Merkez Bankası, Birleşik Arap Emirlikleri Merkez Bankası, Katar Merkez Bankası ve Suudi Arabistan Merkez Bankası faiz oranlarını 25 baz puan artırdı.

\* 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.