

Bugünün Takvimi

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
31 Tem.	09:00	Almanya	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık	Haziran	-0,80%	-1,40%
31 Tem.	09:00	Almanya	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık	Haziran	-10,70%	-9,10%
31 Tem.	09:00	Almanya	Perakende Satışlar - Aylık	Haziran	0,10%	1,60%
31 Tem.	09:00	Almanya	Perakende Satışlar - Yıllık	Haziran	-0,40%	-3,90%
31 Tem.	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Haziran		16,20%
31 Tem.	12:00	EB	GSYH Çeyrek (mevs. düzelt.)	2Ç23-Ö	0,20%	0,00%
31 Tem.	12:00	EB	GSYH-Yıllık	2Ç23-Ö	0,50%	1,10%
31 Tem.	12:00	EB	Tahmini TÜFE - Yıllık	Temmuz	5,30%	5,50%
31 Tem.	12:00	EB	TÜFE - Aylık	Temmuz-Ö	-0,10%	0,30%
31 Tem.	12:00	EB	Çekirdek TÜFE - Yıllık	Temmuz-Ö	5,40%	5,50%
31 Tem.	16:45	ABD	Chicago İmalat PMI	Temmuz	43,4	41,5
31 Tem.	17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	Temmuz	-22,5	-23,2

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Çin'de açıklanan verilere göre temmuz ayında imalat PMI 49,3 seviyesine yükselirken, 50 eşik değerinin altında kalarak sektörün daralmaya devam ettiğine işaret etti. İmalat dışı PMI ise 51,5 seviyesinde gerçekleşti ve imalat dışı sektörlerin temmuz ayında da genişlediğini gösterdi. Veri ardından bu sabah Asya piyasalarında pozitif seyirler izleniyor. Cuma günü ABD'de de spot endeksler alıcılı kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,50, S&P500 %0,99 ve Nasdaq %1,90 değer kazancı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD ve Avrupa vadelerinde ise negatif bir görünüm takip ediyoruz.

Cuma günü ABD'de açıklanan verilere göre haziran ayında kişisel gelirler beklentilerin altında %0,3 artış gösterirken, kişisel harcamalar ise beklentilerin üstünde %0,5'lik artış kaydetti. Bu dönemde reel kişisel harcamalar ise beklentilerin üstünde bir önceki aya göre %0,4 yükseldi. Haziran ayında kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi aylık bazda beklentilere paralel %0,2 artarken, endeksin yıllık artışı %3,8'den %3,0 seviyesine keskin bir düşüş gösterdi. Fed'in enflasyon göstergesi olarak izlediği kalem olan çekirdek PCE fiyat endeksi de beklentilere paralel aylık %0,2 yükseliş gösterirken, çekirdek PCE fiyat endeksinin artışı %4,6'dan %4,1'e geriledi. Pazar günü ise ABD'de Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari'nin açıklamaları takip edildi. Kashkari, ABD ekonomisinin bir durgunluktan kaçınma yolunda görüldüğünü değerlendirirken, enflasyonla mücadelenin devam etmesi ile işsizlikle bir artış görülebileceğini belirtti. Kashkari faiz artırımlarına ilişkin olarak ise Fed'in faiz artırımlarını bitirip bitirmediğinin kesin olmadığını ve üyelerin artırma Eylül ayı toplantısında veriler ışığında karar vereceklerini ifade etti. Bu sabah Dolar endeksi 101,8, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %3,99 seviyesinde bulunuyor. Geçtiğimiz hafta Cuma günü Avrupa tarafında ise Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyelerinin açıklamaları gündemdedi. ECB üyelerinden Yannis Stournaras, ECB'nin Eylül ayında faizleri daha fazla artırımının zor görüldüğünü belirtirken, bir faiz artırımını daha olması halinde bunun son artırım olacağını değerlendirdi. Gediminas Simkus ise ECB'nin mevduat faiz oranının zirvede ya da zirveye yakın olduğunu ve verilerin Eylül ayında ya da daha sonra başka bir faiz hareketine ihtiyaç olup olmadığını belirleyeceğini vurguladı. ECB'nin şahin isimlerinden Joachim Nagel ise Euro Bölgesinde çekirdek enflasyonun inatçı olduğunu, bu nedenle para politikasının daha da inatçı olması gerektiğini dile getirdi. Bu sabah EURUSD 1,1005 seviyelerinde bulunuyor. Bugün Euro Bölgesinde 2023 yılı ikinci çeyrek büyüme verileri ve temmuz ayına ilişkin enflasyon verileri de takip edilecek.

Cuma günü BIST100 endeksi 7.000 seviyesini aştı ve günü %3,08 değer kazancı ile 7.067 seviyesinden tamamlayarak kapanış rekoru kırdı. Endekste işlem hacmi ise 167,6 milyar TL ile rekor düzeyde oldu. 400 seviyesinin altın gerileyen 5 yıllık CDS primi bu sabah 388,7 seviyesinde bulunuyor. Dolar/TL ise 26,94 seviyelerinde bulunuyor.

Bu sabah ons altın 1.955\$, ons gümüş ise 24,25\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 84,0\$ seviyelerinde işlem görürken, Bitcoin ise 29.400\$ seviyelerinde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,1033– 1,1056 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0983 ve 1,0917 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.968\$ ve 1.985\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.930\$ ve 1.907\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 24,50\$ ve 25,10\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 24,00\$ ve 23,50\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 27,1100 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 26,3995 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 6.838– 6.721 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 7.150 – 7.315 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2725 ve 1,2600 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2854 ve 1,2910 dirençleri öne çıkıyor.

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

Fibabanka Mobil'i indirmek için



App Store'dan indir
Google Play
AppGallery

Nazlı Dilcu Dağ

dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Nazlıcan Şahan Şavur

nazlican.sahansavur@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı

verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- ♦ 2023 Haziran ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %37,3 azalarak 5,16 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. İhracat yıllık bazda %10,5, ithalat ise %17,5 düşüş gösterdi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2022 Haziran ayında %73,9 seviyesindeyken, 2023 Haziran ayında %80,2 seviyesine yükseldi.
- ♦ TÜİK verilerine göre, ekonomik güven endeksi haziran ayında 101,1 iken, temmuz ayında %1,8 oranında azalarak 99,3 değerini aldı.
- ♦ Morgan Stanley ekonomistleri, TCMB'nin faizleri Ağustos'ta 150 baz puan ve Eylül'de 100 baz puan artırarak politika faizini %20'ye çıkarmasının olası olduğunu belirtti. Bankanın ekonomistleri bu durumun daha uzun süre derinden negatif bir reel politika faizi anlamına geleceğini ve hem mevduat hem de kredi faizlerinin daha yüksek seviyelere çıkması gerektiğini düşündüklerini kaydetti.
- ♦ Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanı Mehmet Özhaseki, bu yılın ilk 6 ayında gayrimenkul üzerine yapılan tüm işlemler vasıtasıyla Hazine'ye 27,4 milyar liralık katkı sağlandığını, Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü'nün son 2,5 yılda Hazine'ye sağladığı katkının yaklaşık 96 milyar liraya ulaştığını bildirdi.
- ♦ Resmî Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile kurumların, döviz tevdiat ve katılma hesaplarındaki yabancı paralarını Türk lirasına çevirmeleri durumunda vade sonunda elde edilen faiz ve kâr payları ile diğer kazançlarının kurumlar vergisinden müstesna olması uygulamasının 30 Haziran 2023 tarihli bilançolarda yer alan yabancı paralar itibarıyla da uygulanmasına karar verildi. (Karara ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- ♦ Kahramanmaraş merkezli depremler nedeniyle bölgesel kriz gerekçesiyle kısa çalışma uygulanan işyerleri için kısa çalışma ödeneğinin süresinin 7 Ağustos 2023'e kadar uzatılmasına ilişkin Cumhurbaşkanlığı Kararı, Resmî Gazete'de yayımlandı. (Karara ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- ♦ Resmî Gazete'de yayımlanan İşsizlik Fonu gelirlerinin, 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun 48'inci maddesinin yedinci fıkrasında belirtilen amaçlar için kullanılacak oranının artırılmasına ilişkin Cumhurbaşkanlığı Kararı yürürlüğe girdi. Buna göre, söz konusu kanunda %30 olarak belirlenen İşsizlik Sigortası Fonu bir önceki yıl prim gelirlerinin oranının, 2023 yılı için %50'ye çıkarılması kararlaştırıldı. (Karara ulaşmak için [tıklayınız.](#))
- ♦ Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Türkiye'de doğal gaz merkezi kurulmasının gündemde olduğunu belirtti.

Avrupa

- ♦ Destatis tarafından açıklanan mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış ön verilere göre, Almanya'nın GSYH'si Nisan-Haziran döneminde bir önceki çeyreğe göre değişim göstermedi. Böylece 2022'nin son çeyreğinde ve bu yılın ilk çeyreğinde daralma göstererek teknik anlamda resesyona giren Almanya ekonomisinin, resesyondan çıktığı görüldü. Destatis, hanehalkı nihai tüketim harcamalarının, zayıf geçen kış yarıyılından ardından 2023'ün ikinci çeyreğinde istikrar kazandığını değerlendirdi.
- ♦ Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Yannis Stournaras, ECB'nin Eylül ayında faizi daha fazla artırımının zor göründüğünü belirtti. Stournaras, faiz artırımlarının sonuna yaklaşmış gibi göründüklerini ifade ederken, her halükârda eylül ayında bir artış olsa da bu noktada durulacağı beklentisini paylaştı. Stournaras, Euro bölgesinde ekonominin gidişatına ve enflasyon dinamiklerine bağlı olarak faizlerin birkaç ay daha yüksek seviyelerde kalmasının beklendiğini de dile getirdi.
- ♦ ECB üyesi Gediminas Simkus, ECB'nin bu yıl veya gelecek yılın ilk yarısında faiz oranlarını düşürmesinin olası olmadığını belirtti. Simkus, ECB'nin mevduat faiz oranının zirvede ya da zirveye yakın olduğunu ve verilerin Eylül ayında ya da daha sonra başka bir faiz hareketine ihtiyaç olup olmadığını belirleyeceğini vurguladı. Simkus konuşmasında, mevcut ortamı resesyon olarak adlandırmayacağını, aksine verilerin ekonomide yumuşak inişe işaret ettiğini de belirtti.
- ♦ ECB Başkanı Christine Lagarde, Fransa, Almanya ve İspanya'daki ekonomik büyümeye ilişkin son verilerin oldukça cesaret verici olduğunu ve ECB'nin beklentilerini doğruladığını belirtti. Piyasalarda son faiz artırımının Eylül'de yapılacağını konuşulduğunu belirten Lagarde, politika faizlerinde bir artış daha veya bir duraklama olabileceğini dile getirdi. Tarih ne olursa olsun, Eylül ayında veya daha sonra yapılacak bir aranın, mutlaka kesin olmayacağını ifade eden Lagarde, belirsiz bir ortamda olduğundan durumu her toplantıda yeniden değerlendireceklerini açıkladı.
- ♦ ECB üyesi Joachim Nagel, yaptığı açıklamada, faiz oranlarının yeterince yüksek olmaları ve onları gerektiği kadar uzun süre orada tutmaları gerektiğini belirtirken, çekirdek enflasyonun inatçı olduğunu, bu nedenle para politikasının daha da inatçı olması gerektiğini dile getirdi.
- ♦ İngiltere Merkez Bankası (BoE), küresel mali kriz sırasında Fed Başkanı olarak görev yapan Bernanke'nin BoE'nin tahmin süreçlerinin gözden geçirilmesine öncülük edeceğini bildirdi.
- ♦ Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA), Avrupa Birliği'nden üç bankanın, sermaye tamponlarından teorik olarak 496 milyar Euro silinmesini varsayan bir stres testinde zorunlu sermaye gereksinimlerini karşılayamadığını bildirdi.

ABD

- ♦ ABD'de işgücü maliyet endeksi ikinci çeyrekte, mevsimsel etkilerden arındırılmış verilerle, bir önceki çeyreğe göre beklentilerin altında %1,0 arttı. İşgücü maliyetleri Haziran 2023'te sona eren çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre ise %4,5 yükseldi.
- ♦ ABD'de kişisel tüketim harcamaları, haziran ayında %0,5 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi. Bu dönemde kişisel gelirler, bir önceki aya kıyasla %0,3 arttı. Kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi ise haziranda beklentilere paralel olarak aylık bazda %0,2 ve yıllık bazda %3,0 yükseldi. Fed'in enflasyon göstergesi olarak izlediği çekirdek PCE fiyat endeksi ise aynı dönemde beklentilere paralel aylık bazda %0,2 ve yıllık bazda %4,1 arttı.
- ♦ Michigan Üniversitesi tüketicisi güven endeksi temmuz ayı final verilerine göre 72,6'dan 71,6'ya revize edildi. Tüketicilerin bir yıllık enflasyon beklentileri bu dönemde %3,4 olurken, uzun vadeli enflasyon beklentileri ise %3,1 seviyesinden %3,0 seviyesine revize edildi.

* 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.



- ◆ Atlanta Fed'in GDPNow modelini kullanarak hazırladığı tahminlerine göre, ABD ekonomisi için 2023 yılının üçüncü çeyrek büyümesi tahmini %3,5 olarak belirlendi.
- ◆ ABD Başkanı Joe Biden yönetiminin Mart'ta Kongre'ye sunduğu 2024 mali yılına yönelik bütçe teklifindeki ekonomik tahminlerde revizyona gidildi. Buna göre, ABD ekonomisinin bu yıl %0,4, gelecek yıl %1,8 ve 2025'te %2,4 büyüyeceği tahmin edildi. Enflasyon tahminleri ise bu yıl için %3,3, gelecek yıl için %2,5 ve 2025 için %2,3 oldu. Beyaz Saray'ın işsizlik oranına ilişkin beklentileri de bu yıl için %3,8, gelecek yıl için %4,4, 2025 için %4,2 olarak kayıtlara geçti. ABD'nin bu yılki bütçe açığı tahmini, 26 milyar dolarlık azalışla 1,543 trilyon dolara düşürüldü. Ülkenin 2024 mali yılına ilişkin bütçe açığı beklentisi ise 31 milyar dolarlık artışla 1,877 trilyon dolara çıkarıldı.
- ◆ Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, ABD'nin bir durgunluktan kaçınma yolunda görüldüğünü, ancak enflasyonla mücadele edilmeye devam ederken işsizlikte hafif bir artış görülebileceğini ifade etti. Kashkari, Fed'in faiz oranlarını yükseltmeyi bitirip bitirmediğinden emin olmadığını ve politika yapıcıların Eylül ayında bir araya geldiklerinde verilerin kendilerine yol göstermesine izin vereceklerini belirtti.

Asya

- ◆ Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda, getiri eğrisi kontrolünü daha esnek hale getirme kararının gevşek para politikası duruşunun değiştirilmesi anlamına gelmediğini belirtti. Ueda, alınan kararın 10 yıl vadeli Japon devlet tahvilinde getiriye kendi başına belirleme konusunda piyasaya daha fazla özgürlük vereceğini, ancak BoJ'un Japon devlet tahvillerinde spekülasyon satışının çok baskın hale gelmemesi için piyasada kontrolü elinde tutacağını da vurguladı.
- ◆ Japonya'da haziran ayında mevsimsel etkilerden arındırılmış verilerle sanayi üretimi bir önceki aya göre beklentilerin altında %2,0 arttı.
- ◆ Çin Ulusal İstatistik Bürosu (NBS) tarafından açıklanan verilere göre, Çin'de imalat PMI, temmuz ayında beklentilerin üstünde kalarak 49,3'e yükselirken, sektörün üst üste dört aydır daralma gösterdiğine işaret etti. Temmuz ayında imalat dışı sektör PMI ise 53,2 seviyesinden 51,5'e gerileyerek, beklentilerin altında kaldı.
- ◆ Geçtiğimiz cuma günü getiri eğrisi kontrol tavanı olan %0,5'i esneten Japonya Merkez Bankası (BoJ) planlanmamış tahvil alım operasyonlarını duyurdu. Japon 10 yıllık tahvil getirisinin %0,605'e çıkmasının üzerine, BoJ piyasa getirileri üzerinden 300 milyar yenlik 5-10 yıl tahvil alımı gerçekleştirdi.

Dünyadan

- ◆ Rusya Enerji Bakanlığı'ndan yapılan açıklamada, Rusya'nın petrol kesintisi taahhüdünü yerine getirmesi için temmuz ayında petrol ihracatını düşürmeye başladığı belirtildi.
- ◆ Şili Merkez Bankası (BCC), enflasyonun beklenenden hızlı düştüğünü vurgulayarak, beklentilerin üstünde 100 baz puan faiz indirimine gitti ve gösterge faiz oranını %11,25'ten %10,25'e çekti.

* 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.