

## Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	İhracat - Aylık	Mayıs	0,50%	1,40%
09:00	Almanya	İthalat - Aylık	Mayıs	-0,20%	-0,40%

ABD'de Piyasalar Resmî Tatil Nedeniyle Kapalı Olacak



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

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)

## Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Bu sabah Asya piyasalarında karışık bir görünüm takip ediyoruz. Japonya'da ve Çin'de negatif, Hong Kong'da ise alıcılı seyirler izleniyor. Dün ABD'de spot endeksler ise pozitif kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,03, S&P500 %0,12 ve Nasdaq %0,21 değer kazancı ile günü tamamladı. Bu sabah ABD ve Avrupa vadeliileri ise karışık seyrediyor. Bugün ABD'de piyasalar resmî tatil sebebiyle kapalı olacak.

Dün ABD'de ISM imalat PMI ve inşaat harcamaları verileri takip edildi. ISM imalat PMI haziran ayında beklentilerin altında kaldı ve 46,9 seviyesinden 46,0 seviyesine geriledi. Sektörde haziran ayında daralmaya işaret eden imalat PMI, Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyesine gerilemiş oldu. İnşaat harcamaları ise mayıs ayında bir önceki aya kıyasla beklentilerin altında %0,9 artış gösterdi. Olumsuz bir tablo çizen verilerin ardından Atlanta Fed önceki tahminlerinde yükselttiği 2023 yılı ikinci çeyreğine ilişkin büyüme tahminlerini tekrar aşağı yönlü revize ederek %2,2'den %1,9'a indirdi. Dün 103,2 seviyelerinden gerilemeye başlayan Dolar endeksi beklentilerin altında kalan ISM ve inşaat harcamaları verilerinin ardından 102,7 seviyesine kadar geriledi. Bu sabah ise Dolar endeksi 103,0 seviyesinin üzerinde seyrediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi de benzer bir düşüş ile %3,79 seviyesinin altına gerilemesinin ardından tekrar yükselişe geçti ve günü %3,85 seviyesinden kapadı. Bugün ABD'de takip edilecek önemli bir veri bulunmuyor. Dün Euro Bölgesinde ise imalat PMI verilerinin haziran ayı final sonuçlarında yapılan aşağı yönlü revizyonlar gündemdeydi. Almanya'da imalat PMI final verilerine göre 41,0 seviyesinden 40,6 seviyesine revize edilirken, Euro Bölgesinin imalat PMI sonucu ise 43,6 seviyesinden 43,4 seviyesine revize edildi. İngiltere'de ise imalat PMI haziran ayı final verilerinde 46,2 seviyesinden 46,5 seviyesine yükseltildi. Dün ayrıca Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Joachim Nagel'in açıklamaları takip edildi. Nagel, faiz artırımlarının henüz sona ermediğini belirtirken, bu ay planlanan artışın ardından kararlarının gelecek verilere bağlı olsa da hala ECB'nin gidecek yolu olduğunu ve fiyat görünümüne yönelik risklerin hala yukarı yönlü olduğunu değerlendirdi. Gelişmelerin ardından bu sabah EURUSD 1,0895 seviyelerinde seyrediyor.

Dün yurt içinde ekonomik aktivitenin öncü göstergelerinden PMI verisi açıklandı. Haziran ayında imalat PMI bir önceki aya göre değişim göstermeyerek 51,5 seviyesinde gerçekleşirken, 6 ay üst üste eşik değerinin üstünde kaldı ve sektörün genişlediğine işaret etti. Dün BIST100 endeksi günü %4,16 değer kazancı ile 6.015 seviyesinden tamamlarken, günü yeni bir rekor ile kapattı. Endekste işlem hacmi ise 106,8 milyar TL oldu. Dolar/TL bu sabah 25,95 seviyesinde bulunuyor. 5 Yıllık CDS primi ise 495,9 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Bu sabah ons altın 1.925\$, ons gümüş ise 22,90\$ seviyelerinde bulunuyor. Dün Suudi Arabistan'ın petrolde ek üretim kesintisine ağustos ayında da devam edeceği haberleri ardından yükselen Brent petrol, daha sonra tekrar aynı seviyelere geriledi ve bu sabah 74,9\$ seviyelerinde bulunuyor. Bitcoin ise bu sabah 31.000\$ seviyelerinde bulunuyor.

## Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD**, yukarı yönde 1,1050– 1,1090 dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 1,0900 ve 1,0830 destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons altın**, yukarı yönde 1.935\$ ve 1.968\$ dirençlerini takip ediyoruz. Aşağı yönde 1.885\$ ve 1.830\$ destekleri öne çıkıyor.
- ♦ **Gümüş**, yukarı yönde 23,16\$ ve 24,05\$ dirençleri takip edilebilir. Aşağı yönde ise 22,70\$ ve 22,00\$ seviyelerini takip ediyoruz.
- ♦ **Dolar/TL**, yukarı yönde 26,2000 direnci takip edilebilir. Aşağı yönde ise MOST indikatörü 25,4390 seviyesine işaret ediyor.
- ♦ **BIST100**, aşağı yönde 5.850 – 5.70 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 6.181 – 6.449 dirençleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD**, aşağı yönde 1,2690 ve 1,2625 destekleri takip edilebilir. Yukarı yönde ise 1,2770 ve 1,2840 dirençleri öne çıkıyor.

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

## Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

### Türkiye

- ◆ Ekonomik aktivite için öncü gösterge olarak kabul edilen imalat PMI, haziran ayında bir önceki aya göre değişim göstermeyerek 51,5 seviyesinde gerçekleşti. İmalat PMI, haziran ayında eşik değer 50,0'nin üzerinde kalarak genişlemenin devam ettiğini gösterdi. Böylece imalat PMI faaliyet koşullarının son altı ay boyunca güçlendiğini gösterdi.
- ◆ Ticaret Bakanlığının açıkladığı verilere göre haziran ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %34,5 azalarak 5,4 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Haziran ayı ile birlikte 6 aylık dış ticaret açığı 61,4 milyar dolar oldu. Açıklanan verilere göre haziran ayında yıllık bazda; ihracat, %10,5 azalarak 20,9 milyar dolar, ithalat, %16,8 oranında azalarak 26,3 milyar dolar, dış ticaret hacmi, %14,1 oranında azalarak 47,2 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise %79,5 oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2022 Haziran ayında %73,9 seviyesinde bulunuyordu.
- ◆ TCMB Menkul Kıymet Tesisi'ne ilişkin Uygulama Talimatı'nda gerçekleştirdiği değişikliklere göre bankaların kredi yapılandırmasında faiz artışı gerçekleşmesi durumunda yeni kredi olarak kabul edilmesi uygulaması sona erdi. Talimatta bankaların bilançolarında %60 olarak uygulanan TL dönüşüm oranı sınırının %57'ye indirildiği bilgisine yer verildi. Yapılan değişikliklerle %60 ile %70 arasında olan bankalar için 5 puan indirimli maddesi menkul kıymet tesisi uygulaması talimattan tamamen çıkarılırken %70 ve üzerinde olan bankalar için 7 puan indirimli olarak uygulanan oran 2 puan indirimli olarak değiştirildi. Öte yandan oranı tutturamayan bankalar için menkul kıymet tesis oranı %10'dan %5'e indirildi.
- ◆ TCMB PPK toplantı özetinde Kurul, mevcut para politikası çerçevesinin enflasyon görünümü ve yukarı yönlü riskler göz önüne alındığında %5 enflasyon hedefini gerçekleştirmekten çok uzak olduğu değerlendirilmesinde bulundu. Kurul, özetlerde kredi büyümesinin iç talebi artırarak enflasyon üzerinde risk oluşturmakta olduğunu belirtti. Toplantı özetinde, fiyat istikrarındaki bozulmanın makroekonomik istikrarı ve özellikle finansal istikrarı tehdit ettiğine dikkat çekildi. Özetlerde hizmet enflasyonundaki katılığa, iç talepteki güçlü duruşa, kur artışlarının tüketici enflasyonuna yansımaya başladığına ve kredi mevduat faizleri arasındaki makasa dikkat çekilerek kurulun parasal sıkılaştırma ile birlikte mevcut mikro ve makro ihtiyatı çerçevesinin sadeleşmesi süreciyle piyasa mekanizmalarının işlevselliğinin artırılması gerektiğini değerlendirdiği yer aldı.
- ◆ Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan Kabine toplantısının ardından yaptığı açıklamada deprem konutlarının teslimatının Ekim-Kasım aylarından itibaren başlayacağını belirtti. Erdoğan emekli ve memur ücret zamlarına ilişkin olarak yaptığı değerlendirmede enflasyon oranının belli olmasıyla birlikte emekli ve memurlara verilen sözleri yerine getireceklerini açıkladı.
- ◆ Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın önümüzdeki günlerde Birleşik Arap Emirlikleri'ni ziyaret edeceğini, ziyaret kapsamında Türkiye'ye önemli yatırımlara imza atılmasının planlandığını belirtti. Bakan Şimşek, ziyaretin ise 11-12 Temmuz NATO Liderler Zirvesi'nin ardından yapılmasının planlandığını aktardı. Bakan Şimşek, Kurban Bayramı öncesi Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz ile birlikte yaptığı Birleşik Arap Emirlikleri çalışma ziyaretinin pozitif bir ortamda geçtiğini ifade etti.
- ◆ Reuters'a konuşan üst düzey bir ekonomi yetkilisi, KKM dönüşleri nedeniyle piyasada oluşan döviz likidite ihtiyacının karşılanması için dün kamu bankaları üzerinden 1 milyar dolar tutarında satış yapıldığını söylerken; bunun kura müdahale olmadığını kaydetti.

### Avrupa

- ◆ Final verilere göre Almanya'da imalat PMI haziran ayında 41,0 seviyesinden 40,6 seviyesine revize edildi. (Mayıs: 43,2)
- ◆ Final verilere göre Euro Bölgesinde imalat PMI haziran ayında 43,6 seviyesinden 43,4 seviyesine revize edildi. (Mayıs: 44,8)
- ◆ Final verilere göre İngiltere'de imalat PMI haziran ayında 46,2 seviyesinden 46,5 seviyesine revize edildi. (Mayıs: 47,1)
- ◆ Avrupa Merkez Bankası (ECB) üyesi Joachim Nagel, bankanın tarihi faiz artış döngüsünün, enflasyon görünümüne yönelik yukarı yönlü risklerin baskın olması nedeniyle henüz sona ermediğini belirtti. Nagel, yaptığı konuşmada, bu ay planlanan artışın ötesindeki kararlar gelecek verilere bağlı olsa da daha gidilecek yol olduğunu ve fiyat görünümüne yönelik yukarı yönlü risklerin hâkim olduğunun görüldüğünü ifade etti. Tahminlere bakıldığında, düşükten ziyade daha yüksek enflasyon oranı beklendiğini gördüklerini aktaran Nagel, beklentilerin üstünde ücret artışları ve kâr marjlarının enflasyonun orta vadede artmasına neden olabileceğini dile getirdi.
- ◆ İngiltere'nin Finansal Yönetim Otoritesi (FCA) HSBC, NatWest, Lloyds ve Barclays'in üst düzey yöneticilerin "bariz vurgunculuk" suçlamaları karşısında ifade vermeye çağırdı. Davet, Avam Kamarası Hazine Komitesi üyesi parlamenterlerin bankaların CEO'larına tasarruflara uygulanan faizlerin yükseltilmesi, tasarrufların adil şekilde ödüllendirilmesi çağrısında bulunan bir mektup göndermelerinin ardından geldi.

### ABD

- ◆ Final verilere göre ABD'de imalat PMI haziran ayında 46,3 seviyesinde gerçekleşti. (Mayıs: 48,4)
- ◆ ABD'de inşaat harcamaları, mayısta %0,9 ile piyasa beklentilerinin üzerinde arttı. Mayısta kamu inşaat harcamaları %0,1 ve özel sektör inşaat harcamaları %1,1 arttı. İnşaat harcamaları, mayısta yıllık bazda da %2,4'lük artış kaydetti.
- ◆ ABD'de Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) imalat PMI, Haziran'da beklentilerin altında kalarak 46,9 seviyesinden 46'ya düştü ve sektörde daralmaya işaret etti. Böylelikle endeks Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyeye geriledi. Öte yandan, yeni siparişlere ilişkin endeks Haziran'da 45,6'ya yükseldi. İstihdam endeksi ise aynı dönemde 48,1'e geriledi.
- ◆ Atlanta Fed'in GDPNow modelini kullanarak hazırladığı tahminlerine göre, ABD ekonomisi için 2023 yılının ikinci çeyrek büyümesi tahmini %2,2'den %1,9'a 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.



- ♦ Fed'in yıllık stres testi sonuçlarının açıklanmasının ardından Bank of America ve Citigroup gelecekteki gelirlerine yönelik Fed'in ortaya koyduğu projeksiyonların kendi projeksiyonlarından farklı olduklarını bildirdiler. BofA yaptığı açıklamada, gelecek 9 çeyrekteki gelir projeksiyonlarındaki farkları anlamak için Fed ile görüşmekte olduklarını ifade ederken, Citi de faiz dışı gelirler konusundaki farkı anlamak için Fed ile temas kurduklarını belirtti.

## Asya

- ♦ Japonya'nın döviz kurlarından sorumlu Maliye Bakan Yardımcısı Masato Kanda, kurlar ve genel olarak finansal piyasalar konusunda ABD Hazine Bakan Yellen ve diğer deniz aşırı yetkililer ile neredeyse her gün temas halinde olduklarını belirtti.
- ♦ Avustralya Merkez Bankası'nın faizi %4,1'de sabit tuttuğu ve daha fazla sıkılaştırma gerekebileceğini açıkladı.
- ♦ Çin, başta çip olmak üzere birçok elektronik ürünün yapımında kullanılan iki metalin ihracatına kısıtlamalar getirileceğini duyurdu. Çin Ticaret Bakanlığı'ndan yapılan açıklamada, galyum ve germanyumun kimyasal bileşikleriyle birlikte 1 Ağustos'tan itibaren ihracat kontrollerine tabi olacağı ve alınan önlemlerin Çin'in ulusal güvenliği ve çıkarlarına hizmet edeceği kaydedildi.

## Dünyadan

- ♦ Suudi Arabistan günlük 1 milyon varil petrol üretim kesintisine ağustos ayında da devam edeceğini duyurdu.
- ♦ Rusya Başbakan Yardımcısı Alexander Novak, Rusya'nın, küresel pazarlara petrol ihracatını düşürerek ağustos ayında petrol arzını gönüllü olarak günde 500 bin varil azaltacağını açıkladı.

*\* 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.*