

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Aylık (%)	Haziran	-0,6	2,9
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar - Araç Yakıtı Hariç - Aylık (%)	Haziran	-0,5	2,9
09:00	Almanya	ÜFE - Aylık (%)	Haziran	0,1	0,0
09:00	Almanya	ÜFE - Yıllık (%)	Haziran	-1,6	-2,2
11:00	EB	Carli Denge	Mayıs		31,9

Fed Üyelerinden Williams ve Bostic'in Konuşmaları
Moody's'in Türkiye'nin Kredi Notu ve Görünümüne Yönelik Değerlendirme Yapması Bekleniyor

FX Market Yenilendi!
Canlı kur takibi,
alarm kurma,
emir verme ve
yeni eklenen
portföyüm özelliklerini
yeni tasarımlarla
keşfetmeye
hemen başlayın.

Fibabanka Mobil'i indirmek için



Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Güne Asya piyasalarında negatif seyirler takip ederek başlıyoruz. Dün satıcı kapanışlar gerçekleşiren ABD endekslerinden Dow Jones %1,29, S&P500 %0,78 ve Nasdaq %0,70 değer kaybı ile günü tamamladı. ABD vadeliileri bu sabah hafif alıcılı seyrediyor. Avrupa vadeliileri ise karışık seyirler izliyor.

ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 12 Temmuz haftasında 243 bine yükselerek beklentilerin üzerinde kaldı. Böylece başvuruların 4 haftalık hareketli ortalaması yeniden yükselişe geçerek haftalık başvurulardaki artış trendine işaret etti. Son dönemde artan haftalık işsizlik maaşı başvuruları ABD'de istihdamın zayıflıyor olabileceğine işaret ederken, dün açıklamalarda bulunan Chicago Fed Başkanı Goolsbee'den de Fed'in istihdam piyasasında daha fazla kötüleşmeden kaçınması için faiz oranları ayarlaması gerekeceği yönünde açıklamalar takip ettik. Son veriler ile enflasyonun hedefine ilerlediğine dair güveninin arttığına işaret eden Goolsbee, işsizlik oranını artırmadan enflasyonla mücadelede başarılı olma ihtimallerinin olduğunu savundu. Önceki gün 103,6 seviyelerine kadar gerileyen dolar endeksi dün gerilediği seviyelerden yükselişe geçerken, bu sabah 104,3 seviyelerinde bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,21 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün ABD'de açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor ancak Fed'in ay sonunda gerçekleştireceği FOMC toplantısı öncesinde yarın itibarıyla sessizlik dönemine girecek Fed üyelerinden son açıklamalarını takip edeceğiz. Avrupa tarafında ise dün Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) para politikası toplantısı takip edildi. Haziran ayında ilk faiz indirimini yapan ECB, temmuz ayı toplantısında beklentilere paralel olarak faiz oranlarını sabit tuttu. Karar metni değerlendirmeleri büyük ölçüde haziran toplantısının değerlendirmelerine paralel olurken, ECB'nin önceden bir para politikası patikasını taahhüt etmediği vurgusu öne çıktı. Lagarde da değerlendirmelerinde veri odaklı ve toplantı bazında kararlar alınacağına işaret etti. Birçok üye sonraki indirimler için projeksiyonların güncelleneceği toplantıların uygun olduğunu değerlendirirken, ECB bir sonraki para politikası toplantısı olan eylül ayı toplantısında makroekonomik projeksiyonlarını güncelleyecek. Piyasa fiyatlamaları da ECB'nin eylül toplantısında %80 ihtimalle ikinci faiz indirimini yapacağı yönünde bulunuyor. EURUSD bu sabah 1,0888 seviyelerinde seyrediyor.

Dün 11.252 seviyesini görerek rekor tazeleyen BIST100 endeksi kapanışa doğru gelen satışlarla günü %0,05'lik zayıf bir değer kazancı ile 11.139 seviyesinden tamamlasa da kapanış rekorunu da yeniledi. Endekste işlem hacmi ise 109,5 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 33,10, 5 yıllık CDS primi 261,7 seviyelerinde seyrediyor. Bugün piyasa kapanışı ardından Moody's'in Türkiye'nin kredi notu ve görünümüne ilişkin değerlendirmesini yayımlaması bekleniyor. Türkiye değerlendirmesini en son 12 Ocak'ta güncelleyen Moody's ülkenin notunu 'B3' olarak korumuş, not görünümünü ise 'duragan'dan 'pozitif'e revize etmişti.

Dolandaki güçlenme ile kıymetli madenler zayıflarken, ons altın 2.424\$, ons gümüş ise 29,50\$ çevresinde hareket ediyor. Brent petrol 84,6\$ seviyelerinden, Bitcoin ise 64.200\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0948–1,1009, aşağı yönde 1,0875–1,0836 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2966–1,3044 aşağı yönde 1,2921–1,2845 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.440\$–2.490\$, aşağı yönde 2.427\$–2.388\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 30,18\$–30,65\$, aşağı yönde 29,00\$–28,50\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 990\$–1.015\$, aşağı yönde 965\$–945\$seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 33,3000, aşağı yönde MOST indikatörü 32,4309 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.188–11.445 aşağı yönde 10.986–10.803 seviyeleri öne çıkıyor.

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

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Kamuda tasarruf tedbirlerine ilişkin yasa teklifi TBMM Genel Kurulunda kabul edildi. Yasa 1 Ocak'ta yürürlüğe girecek.
- AK Parti, Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Teklifi'ni TBMM Başkanlığına sundu. AK Parti Grup Başkanı Abdullah Güler, "Hem tüketicilerimizin mağduriyetine yol açan hem de piyasada rekabeti bozucu sonuçlar ortaya çıkaran reklam ve uygulamalara ilişkin cezalarda caydırıcılığı getirmeye çalışıyoruz." dedi.
- İstanbul Ticaret Odası (İTO) Başkanı Şekib Avdagiç, enflasyonla mücadelenin tek boyutlu olmaması gerektiğini dile getirdi. Enflasyonda temmuz ve ağustos aylarında baz etkisiyle çok hızlı bir düşüş olacağını, bunun dikkatle değerlendirilmesi gerektiğini söyleyen ve İTO olarak enflasyonda aylık artış trendini takip ettiklerini belirten Avdagiç, "Biz enflasyonla mücadelenin diğer tüm unsurları da dikkate alarak devam etmesi gerektiğini düşünüyoruz. Enflasyonla mücadelenin sonunda oluşacak yükü de hasarı da minimize edecek bir yaklaşım sergilememiz gerekiyor" dedi.

Avrupa

- İngiltere'de işsizlik oranı Mart-Mayıs döneminde beklentilere paralel %4,4'e yükseldi. Çalışanların ikramiyeler hariç tutulan düzenli maaşlarındaki artış yıllık bazda mart-mayıs döneminde %5,7 olarak hesaplanırken, ikramiyeler dahil ortalama maaşlardaki artış da aynı oranda gerçekleşti.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) beklentilere paralel olarak faiz oranlarını sabit tuttu. Böylece, ana refinansman faizi %4,25, marjinal fonlama faizi %4,50 ve mevduat faizi %3,75 seviyesinde belirlendi. Karar metninde enflasyona ilişkin bazı göstergelerin mayıs ayında tek seferlik faktörler sebebiyle yükseldiği, ancak çoğu enflasyon ölçütünün haziran ayında sabit kaldığı veya sınırlı gerileme kaydettiği değerlendirildi. Ayrıca, yüksek ücret artışlarının enflasyonist etkisinin de karlar tarafından tamponlandığı belirtildi. Para politikasının finansman koşullarını kısıtlayıcı tuttuğu belirtilen metinde, yurt içi fiyat baskılarının ve hizmet enflasyonunun yüksek kaldığı ve manşet enflasyonun önümüzdeki yıl da hedefin oldukça üzerinde kalmasının beklendiği aktarıldı. Faiz oranlarının gerektiği sürece kısıtlayıcı seviyelerde tutulacağı ifadesi yinelenirken, toplantı bazında ve veri odaklı karar alınmaya devam edileceği vurgulandı. Ayrıca, Kurulun belirli bir para politikası patikasını taahhüt etmediği de vurgulandı.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, finansal koşulların kısıtlayıcı olmaya devam ettiğini ve bununla birlikte yurt içi fiyat baskılarının hala yüksek olduğunu anlatarak, gelen verilerin Euro Bölgesi ekonomisinin yılın ikinci çeyreğinde büyüdüğüne işaret ettiğini söyledi. Euro Bölgesi ekonomisinin muhtemelen ikinci çeyrekte ilk çeyreğe kıyasla daha yavaş büyüdüğünü de dile getiren Lagarde ayrıca ekonomik büyümeye ilişkin risklerin aşağı yönlü olduğunu söyledi. Lagarde, ECB'nin enflasyonun yılın geri kalanında dalgalanmasını, ancak gelecek aylarda daha zayıf iş gücü maliyetleri ile para politikası ve fiyat şoklarının etkisinin azalması nedeniyle genel olarak hedefe gerilemesini beklediğini söyledi. Bu yıl ikinci faiz indirimi konusunda eylüldeki toplantıda projeksiyonları ve diğer tüm verileri hesaba katılacaklarını vurgulayan Lagarde, "Faiz indirimleri konusunda önceden bir patika sunmamaya kararlıyız." ifadesini kullandı.
- Reuters'a bilgi veren dört kaynak, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) daha şahin politika yapıcılarının bazılarının bile, gelen verilerin dezenflasyonun devam ettiğini teyit etmesi halinde eylül ayında faiz indirimine açık olduğunu söyledi.
- Ursula von der Leyen, Avrupa Parlamentosu'nda (AP) güvenoyu olarak bir dönem daha Avrupa Birliği (AB) Komisyonu Başkanı oldu.

ABD

- ABD'de Philadelphia Fed imalat endeksi temmuz ayında 13,9 seviyesine yükselerek piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Yeni sipariş endeksi, temmuz ayında 23 puan artarak 20,7 ile Mart 2022'den bu yana en yüksek seviyesini kaydetti. Sevkiyat endeksi, aynı dönemde 35 puan artışla 27,8 çıktı ve Mayıs 2022'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. İstihdam endeksi de Temmuz'da 18 puan artarak 15,2 ile Ekim 2022'den bu yana en yüksek değere çıktı.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 13 Temmuz ile biten haftada 243 bin artış göstererek beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları 1.000 artışla 234 bin 750'ye çıktı. Devam eden işsizlik maaşı başvuru sayısı da 6 Temmuz ile biten haftada 20 bin kişi artarak 1 milyon 867 bine yükseldi.
- ABD'de Conference Board öncü göstergeler endeksi haziran ayında aylık %0,2 düşüş kaydetti.
- San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, faiz indiriminden önce enflasyonun Fed'in %2'lik hedefine geri döndüğüne dair daha fazla güven aradığını söyledi. Daly, son veriler gerçekten iyi olsa da Fed'in hata yapmaktan kaçınmak için politika seçimlerinde bilinçli olmasının en iyisi olduğunu söyledi.
- Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee Fed'in son aylarda soğumaya başlayan işgücü piyasasında büyük bir kötüleşmeden kaçınmak için faizleri yakın zamanda indirmesi gerektiğini belirtti. Goolsbee enflasyonda son birkaç ay görülen yavaşlamanın yetkililerin enflasyonun hedefe indiğine dair güvenini artırdığını söyledi. Goolsbee istihdam piyasasının ise endişe kaynağı olduğunu belirtti. Goolsbee "İşsizlik oranını artırmadan enflasyonla savaşı kazanma ihtimali var mı" sorusuna "Evet" yanıtını verdi.
- Eski ABD Başkanı Donald Trump, resmi olarak Cumhuriyetçi Parti'nin başkan adayı olmayı kabul etti. Donald Trump, yaptığı konuşmada vergileri düşürme ve ABD'nin daha fazla fosil yakıt üretmesi yoluyla enflasyonu durdurma vaatlerini yineledi.
- ABD Başkanlık seçimi için Cumhuriyetçi Parti'nin Başkan Yardımcısı Adayı olmayı kabul eden Senatör James David (JD) Vance, "Wall Street'e hizmet etmeyeceğini" söyledi.

* 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.



Asya

- ♦ Japonya'da taze gıda hariç çekirdek tüketici fiyatları haziran ayında bir önceki yıla göre beklentilerin altında %2,6 arttı. Hem enerji hem de taze gıdayı hariç tutan çekirdek TÜFE ise %2,2 arttı. Haziran ayında manşet TÜFE önceki seneye göre %2,8 artışla beklentilerin altında kaldı.
- ♦ Japonya hükümeti, tüketimin zayıf yen nedeniyle artan ithalat maliyetlerinden darbe almasına ve ekonomik toparlanmanın kırılgan yapısına işaret ederek cari mali yıl için büyüme tahminini düşürdü. Hükümet, cari mali yıl için ekonomik büyüme tahminini ocak ayında öngörülen %1,3'ten 0,9'a düşürdü. Tahminlerde hükümet 2025 mali yılında ekonominin %1,2 büyüyeceğini öngördü.
- ♦ Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki önümüzdeki hafta Rio de Janeiro'da yapılacak olan G20 finans liderleri toplantısında Japonya'nın döviz konusundaki duruşunu aktaracağını söyledi. Suzuki, "Görevdeki bakanlar yorumlarının piyasalar üzerindeki etkisine dikkat etmeli ve yorum yapma konusunda dikkatli olmalı" dedi.
- ♦ Çinli fonlar, ABD tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşan net 42,6 milyar dolar değerinde uzun vadeli menkul kıymeti elden çıkardı. Satışların yarısından fazlası ABD Hazine tahvillerinde gerçekleşti.

* 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.