

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	İhracat - Aylık (%)	Mayıs	-1,7	4,0
09:00	Almanya	İthalat - Aylık (%)	Mayıs	-1,7	4,0
13:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi	Haziran	98,7	98,8
18:00	ABD	New York Fed 1 Yıl Vadeli Yıllık Enflasyon Beklentisi (%)	Haziran	3,2	3,2
		Hazine 7 ve 9 Yıl Vadeli Devlet Tahvil İhalesi Düzenleyecek			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

ABD Başkanı Trump 12 ülkeye tarife mektupları göndererek uygulanacak gümrük vergisi oranlarını bildirirken, ayrıca Japonya ve Güney Kore'ye gönderdiği mektuplarla da sektörel tarifelerden ayrı olarak %25 gümrük vergisi uygulanacağını açıkladı. Öte yandan tarifelerin yürürlüğe girme tarihi olan 1 Ağustos'a kadar anlaşmalara açık kapı bırakılması bu sabah piyasaları destekliyor. Asya hisse endeksleri yükselişlerle seyrederken, yeni dolar karşısında zayıflaması ile USDJPY 146,0 seviyelerinde hareket ediyor. ABD endeksleri ise dün 4 Temmuz tatili ardından ilk işlem gününü satıcılı tamamladı. Tatil öncesi rekor seviyelerden kapanış yapan endekslerden S&P500 %0,79 ve Nasdaq %0,92 değer kaybetti. Dow Jones ise %0,94 düşüşle günü tamamladı. ABD vadeliileri de bu sabah ticaret gündemi gölgesinde karışık seyrirlerle yön bulmaya çalışıyor. Avrupa vadeliilerinde ise satıcılı seyrirler izliyoruz.

Dolar endeksi ABD'nin açıkladığı gümrük vergileriyle desteklenerek 97,7'lere yükselmesi ardından 97,3 çevresinde hareket ediyor. 2 yıllık ABD tahvil faizi %3,89, 10 yıllık tahvil faizi ise %4,38 seviyelerine yükselmiş bulunuyor. Bugün ABD'de NFIB küçük işletme iyimserlik endeksi ve New York Fed'in tüketici anketindeki enflasyon beklentileri takip edilecek. Avrupa tarafında ise Almanya'dan gelecek dış ticaret istatistikleri öne çıkıyor. Avrupa ile ABD'nin yapacağı ticaret anlaşması ve nihai gümrük vergisi oranları belirsizliğini korurken, euro da dolar karşısında zayıfladı. Bu sabah EURUSD paritesi 1,1740 civarında işlem görüyor.

BIST100 endeksi %9,26 yükselişle geçtiğimiz haftayı tamamlaması ardından bu haftanın ilk işlem gününü ekside kapattı. Dün günü %1,64 değer kaybı ile 10.107 seviyesinden tamamlayan endekste günlük işlem hacmi 85,2 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 40,0 seviyesini aşarken, 5 yıllık CDS primi de 288 seviyelerinden işlem görüyor. Yurt içinde veri akışının sakin olacağı bugün, Hazine'nin 7 ve 9 yıllık tahvil ihalelerini takip edeceğiz.

Ons altın gümrük tarifelerine ilişkin belirsizliklerin yeniden yükselmesiyle desteklenerek 3.334\$ seviyelerinde hareket ederken, ons gümüş ise 36,20\$ seviyelerine gerilemesi ardından yeniden 36,82\$ çevresine toparlanmış bulunuyor. Brent petrol 69,2\$, Bitcoin ise 108.000\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1909–1,2054, aşağı yönde 1,1687–1,1641 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3652–1,3771, aşağı yönde 1,3602–1,3423 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.345\$–3.400\$, aşağı yönde 3.296\$–3.240\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 37,30\$–38,58\$, aşağı yönde 36,16\$–35,25\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.401\$–1.473\$, aşağı yönde 1.364\$–1.301\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 40,1000, aşağı yönde MOST indikatörü 39,1520 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 10.379–10.752, aşağı yönde 10.089–9.901 seviyeleri öne çıkıyor.

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



App Store'dan
Google Play
AppGallery

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

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

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Hazine ve Maliye Bakanlığı 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ve 8 aylık bono ile ihale öncesi satışlarla birlikte 97,2 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre, haziran ayında Hazine'nin nakit gelirleri 856 milyar 615 milyon lira, nakit giderleri 1 trilyon 312 milyar 581 milyon lira oldu. Faiz dışı giderler 1 trilyon 62 milyar 544 milyon lira, faiz ödemeleri ise 250 milyar 38 milyon lira olarak gerçekleşti. Faiz dışı denge ise 205 milyar 929 milyon lira açık verdi. Haziran ayında nakit dengesinde 455 milyar 106 milyon lira açık oluştu.
- Deutsche Bank Türkiye'ye ilişkin analizinde TCMB'nin faiz indirimlerine temmuzda 350 baz puanlık indirimle başlayabileceğini öngördü. Kurum daha önce %37,5 olan yıl sonu politika faizi beklentisini %35'e çekti. Analistler son belirsizliklere rağmen dezenflasyon sürecinin yolunda olduğunu belirtti. Dezenflasyon sürecinin yıl sonuna kadar devam edeceğini öngören kurum "TCMB'nin %24'lük tahminine kıyasla 2025 yıl sonunda tüketici enflasyonunun %29,5 olmasını bekliyoruz. Mevcut ekonomik programın bozulmadan kalacağını varsayarsak, 2026'ya kadar enflasyondaki düşüşün daha kademeli de olsa devam edeceğini ve 2026 sonunda enflasyon oranının %21,7 olacağını öngörüyoruz." ifadesini kullandı.
- İSO İkinci 500 araştırmasının 2024 yılı sonuçlarına bakıldığında üretimden satışlarını 988 milyar liradan 1 trilyon 393 milyar liraya çıkaran İSO İkinci 500 şirketlerinin %41'lik artış performansının geçmiş üç yılın altında kaldığı görüldü. 2024'te %41,1 olan yıllık ortalama Yurt İçi Üretici Fiyatları Endeksi (Yİ-ÜFE) ile arındırıldığında üretimden satışlar reel olarak %0,1 oranında geriledi.

Avrupa

- Almanya Federal İstatistik Ofisi mayıs ayında sanayi üretiminin aylık bazda %1,2 oranında arttığını açıkladı. Sanayi üretimindeki yıllık %1,0'lik artış, Mart 2023'ten bu yana görülen en yüksek yıllık değişim oldu.
- Frankfurt merkezli piyasalara dair araştırma yapan Sentix verilerine göre Euro Bölgesinde haziran ayında 0,2 puan olan yatırımcı güven endeksi, temmuz ayında 4,5 puana yükseldi. Böylece endeks Şubat 2022'den bu yana en yüksek seviyeye çıktı.
- Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat) verilerine göre Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, mayısta bir önceki aya göre %0,7 azalırken, bir önceki yılın aynı ayına göre %1,8 artış gösterdi.
- Avrupa Birliği (AB), AB Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen'in ABD Başkanı Donald Trump ile yaptığı telefon görüşmesinin ardından, ABD ile ticaret anlaşmasının çerçevesine yaklaşıldığını açıkladı. AB Sözcüsü Olof Gill, Leyen ile Trump'ın telefon görüşmesinde iyi bir fikir alışverişinde bulunduğunu söyledi. Gill, AB ile ABD'nin en azından bir prensip anlaşması için, oyunun sonunun başlangıcında olduklarını vurguladı.
- AB kaynaklarının bildirdiğine göre, Avrupa Birliği, ABD'den daha yüksek tarifeler belirten bir mektup almayacak ve ABD'nin %10'luk temel vergisinden olası muafiyetleri inceliyor.
- Politico'nun bir AB diplomatı ve ulusal bir yetkiliye dayandırdığı habere göre, ABD, Avrupa Birliği'ne AB malları üzerinde %10'luk bir temel tarifeyi koruyan ancak uçak ve alkollü içkiler gibi hassas sektörleri hariç tutan bir ticaret anlaşması teklif etti. Müzakerelerin belirsizliğini koruduğu ve ABD Başkanı Donald Trump'ın nihai onayına bağlı olduğu bildirildi.

ABD

- ABD Başkanı Donald Trump; Malezya, Kazakistan, Tunus, Güney Afrika, Bosna Hersek, Endonezya, Bangladeş, Sırbistan, Kamboçya, Tayland, Laos ve Myanmar'a yönelik tarife oranlarını içeren mektupları yayımladı. Mektuplarında bu ülkelere 1 Ağustos'tan itibaren uygulanacak tarife oranlarını bildiren Trump, herhangi bir misilleme durumunda bu oranların artacağını kaydetti. Söz konusu mektuplarda Trump, uygulanacak tarife oranlarının; Malezya, Kazakistan ve Tunus için %25, Güney Afrika ve Bosna Hersek için %30, Endonezya için %32, Bangladeş ve Sırbistan için %35, Kamboçya ve Tayland için %36, Laos ile Burma için %40 olduğunu aktardı.
- Donald Trump, Japonya ile Güney Kore'ye gönderdiği tarife mektuplarında bu ülkelerden 1 Ağustos'tan itibaren ABD'ye gönderilen tüm ürünlere, sektörel tarifelerden ayrı olarak %25 gümrük vergisi uygulanacağını bildirdi.
- Donald Trump, 9 Temmuz'da sona eren tarife erteleme süresinin 1 Ağustos'a uzatılmasına ilişkin kararnameyi imzaladı.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, önümüzdeki birkaç hafta içinde Çinli mevkidaşıyla görüşmeyi beklediğini ve dünyanın en büyük iki ekonomisi arasındaki ticaret ve diğer konulara ilişkin görüşmeleri ilerletmeyi amaçladığını söyledi.
- Morgan Stanley ekonomistleri, ABD ticaret müzakerelerinin taktiksel bir tırmanma senaryosuna doğru ilerlediğini yazdı. Chetan Ahya ve çalışma arkadaşları bir araştırma bülteni yayınlarak, Trump yönetiminin ticaret partnerlerine gönderdiği mektuplarda önerilen son gümrük vergileri yürürlüğe girerse, Asya için ağırlıklı ortalama gümrük vergilerinin %27'ye yükseleceğini belirtti. Ancak Trump, ABD'nin Hindistan ile bir anlaşmaya yakın olduğunu belirtti. Morgan Stanley, bunun çoğu büyük Asya ekonomisinin 1 Ağustos son tarihinden önce bir anlaşmaya varabileceğinin sinyali olduğunu söyledi.
- ABD eski Hazine Bakanı Larry Summers, Trump'ın hafta sonu imzaladığı vergi ve bütçe yasa tasarısını sert bir dille eleştirerek ABD'nin mali sağlığına zarar verebileceği uyarısında bulundu.
- New York Fed Başkanı John Williams yeni bir makalede, şu anda yüksek olan borçlanma maliyetlerine rağmen Fed'in önümüzdeki yıllarda yine sıfıra yakın faiz oranlarıyla karşı karşıya kalabileceği uyarısında bulundu.

Asya

* 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.



- Çin Başbakanı Li, BRICS ülkelerini bağımsızlık ve öz güveni koruyarak kalkınmaya, ekonomik büyümeye odaklanmaya ve küresel yönetim reformunu ilerletmeye davet etti.
- Çin, Trump yönetimini önümüzdeki ay gümrük vergilerini yeniden uygulayarak ticaret gerilimlerini yeniden alevlendirmemesi konusunda uyardı ve ABD ticaret anlaşmalarını güvence altına almak için Çin'i tedarik zincirlerinden çıkaran ülkelere karşı misilleme tehdidinde bulundu.
- Japonya Maliye Bakanı Katsunobu Kato, Trump yönetiminin tarifelerle ilgili süreyi uzatmasının ardından, Japonya'nın ABD ile her iki tarafa da fayda sağlayacak bir ticaret anlaşması yapmaya devam edeceğini söyledi.
- Japonya Başbakanı Shigeru Ishiba, Japon mallarına yönelik %25'lik gümrük vergilerinin 1 Ağustos'ta yürürlüğe girmesinden önce karşılıklı yarar sağlayacak bir anlaşmaya varma umuduyla ABD ile ticaret görüşmelerini sürdüreceklerini söyledi.

Dünyadan

- Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, İran'a zenginleştirilmiş uranyumun işletilmesi konusunda yardımcı olmaya hazır olduklarını belirterek, "Bu alanda teknolojik imkanlara sahibiz. Bu teknolojileri paylaşmaya hazırız." dedi.
- ABD Başkanı Donald Trump, ABD'nin Ukrayna'ya daha fazla silah göndereceğini ve bunların öncelikli olarak savunma amaçlı olacağını belirtti. Bu adımın, ülkenin artan Rus ilerleyişine karşı kendisini savunmasına yardımcı olacağı ifade 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.*