



ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Dolar küresel piyasalarda ABD tarım dışı istihdam verisinin ardından sınırlı da olsa gerilerken, dolar/TL haftaya yatay bir başlangıç yaptı.

Piyasalarda bugün yön için enflasyon verileri takip edilecek. Mayıs ayında gerileyen enflasyonun kısıtlamaların ortadan kalkmasıyla Haziran'da tekrar yükselişe geçip %17'ye yükselmesi bekleniyor.

Yıl başından bu yana gelişmekte olan ülke para birimleri arasında en çok değer yitiren TL'nin daha fazla değer kaybının önündeki başlıca unsurlar arasında TCMB'nin diğer gelişmekte olan ülke piyasalarına kıyasla uyguladığı görece yüksek reel faiz bulunuyor.

Siyaset tarafının faiz oranlarında düşüş istekliliği göz önüne alındığında, enflasyonun seyri ve TCMB'nin önümüzdeki aylarda buna vereceği faiz indirimi yönündeki potansiyel politika tepkisi yakından izleniyor.

TCMB Başkanı Şahap Kavcıoğlu, Cuma günü yaptığı yatırımcı toplantısında önümüzdeki bir veya iki ay enflasyonun banka beklentilerinin üzerine çıkması ihtimaline rağmen, üçüncü çeyrek sonu veya dördüncü çeyrek başında belirgin düşüşe geçeceği beklentisini ve yıl sonu enflasyon tahminini koruduğunu belirtti.

Bir çok Ekonomist ise enerji fiyatlarında yapılan ve enflasyonda önümüzdeki aylarda en az 0.6 puan artışa yol açması beklenen zammın ardından Kasım ayından önce belirgin düşüş olmayacağını tahmin ediyorlar.

Katılımların verdiği bilgiye göre Kavcıoğlu toplantıda mevcut enflasyonun yeni bir faiz artırımını gerektirip gerektirmeyeceği sorusuna, belki enflasyonda Temmuz'da yükselme olabileceğini ama sonra düşüş bekledikleri cevabını vererek ne karar gerekiyorsa bunun Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında alınabileceğini belirtti.

Reuters anketine göre koronavirüs nedeniyle Mayıs ayında uygulanan tam kapanma esnasında tüketici enflasyonuna yansımayan fiyat artışlarının Haziran ayında yansımaları ve Tüketici Fiyatları Endeksi'nin (TÜFE) aylık bazda %1.5 artması, yıllık ise %16.59'dan %17 seviyesine yükselmesi bekleniyor.

Brown Brother Harriman'da küresel kur stratejisi biriminin başında bulunan Win Thin, "Enflasyon böylece Mayıs'ta bir seferliğine geriledikten sonra tekrar yükselişe geçecek ve %3-7 olan hedef aralığın daha da üzerine çıkacak. Ayrıca üretici fiyatlarındaki artışın %38.33'ten %41.4'e yükselmesi bekleniyor, ki bu da önümüzdeki dönemde fiyat baskılarının pek hafiflemeyeceğini gösteriyor... Para politikasında şu anda değişiklik gerekmede de, Cumhurbaşkanı Erdoğan (Temmuz veya Ağustos'ta) faiz indirimi çağrısı yapmıştı" dedi.

Dolar endeksi Cuma günü %0.3 geriledikten sonra 92.334 seviyesinde haftaya yatay başladı.

Haziran'ın son haftasından bu yana 8.80-8.60 bandında seyreden dolar/TL, haftaya yatay başlangıç yaptı. Dolar/TL 8.6800/8.7015 , euro/TL 10.2805/10.3200 , gbp/TL 11.9890/12.0130 , sepet bazında TL ise 9.4840/9.4981 seviyesindeydi.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS'leri Cuma bir önceki güne yatay seyirle 383/387 baz puan seviyesinden kapandı.

Bu hafta izlenecek veriler arasında TCMB'nin yarın açıklanacak enflasyon değerlendirmeleri, Cuma günü açıklanacak ödemeler dengesi ve TCMB piyasa katılımcıları beklenti anketi bulunuyor.

Yurtdışında ise Çarşamba günü Fed'in 2023 sonuna kadar iki faiz artırımını beklediğine işaret ettiği Haziran ayı toplantısının tutanakları açıklanacak. Ayrıca ECB de toplantı tutanaklarını yayımlayacak.

Asya borsalarının çoğu, ekonomik toparlanmanın devam ettiğine işaret eden ABD tarım dışı istihdam verisinin ardından Cuma günü rekor seviyeye yükselen küresel hisse senedi piyasalarını izleyerek bugün primli seyir izledi.

ABD tarım dışı istihdam verisi, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) para politikasında sıkılaşıma yönelik hemen bir adım atacağına dair ise bir işaret vermedi.

Japonya'da hisse senedi piyasaları ise yükseliş trendinin tersine hareket etti. Japonya'nın Nikkei endeksi olimpiyatlara iki hafta kalmışken COVID-19 vakalarında yaşanan artışın ardından %0.5 geriledi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi Tayvan borsasındaki %1'lik artış öncülüğünde %0.3 yükseldi. Çin lokomotif endeksi %0.1 artıda seyretti.

ABD'de piyasalar 4 Temmuz ABD Bağımsızlık Günü nedeniyle bugün de kapalı olacak. Bu nedenle piyasalarda işlem hacminin normalden daha az olması bekleniyor.

ABD'de tarım dışı istihdam, Cuma yayımlanan verilere göre 850,000 ile beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Ancak işsizlik beklenmedik şekilde 0.1 puan artarak %5.9'a çıktı, saatlik ücretler ise beklentilerden daha az arttı.

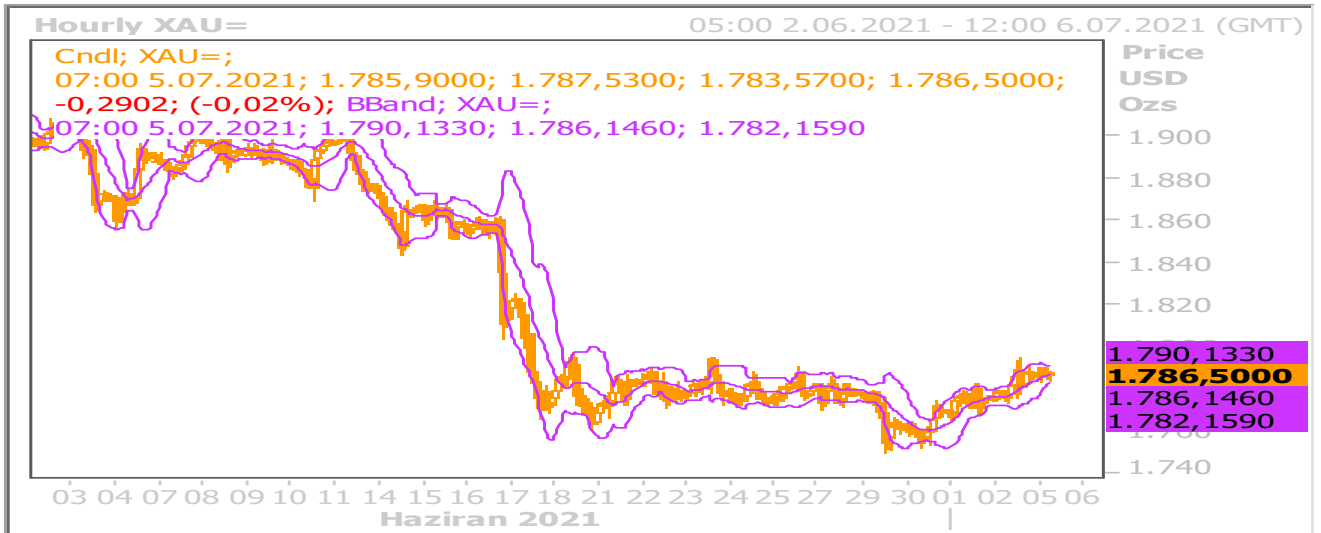
➤ GBP/USD

ABD tarım dışı istihdam verisi beklenti 720bin iken 850 bin olarak gerçekleşti. Delta varyantı etkilerinin hissedilmesine rağmen İngiltere’de Temmuz ayının sonuna doğru maske zorunluluğunu kalkabileceği konuşuluyor. Gün içerisinde açıklanacak olan İngiltere PMI verisi takip edilecek. Hareketine devam etmesi beklenen paritede olası yukarı yönlü hareketin oluşması durumunda halinde 1,3845 ve 1,3865 direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Aşağı yönlü seyrin oluşması durumunda ise 1,3800 ve 1,3785 destek seviyeleri önem arz ediyor.



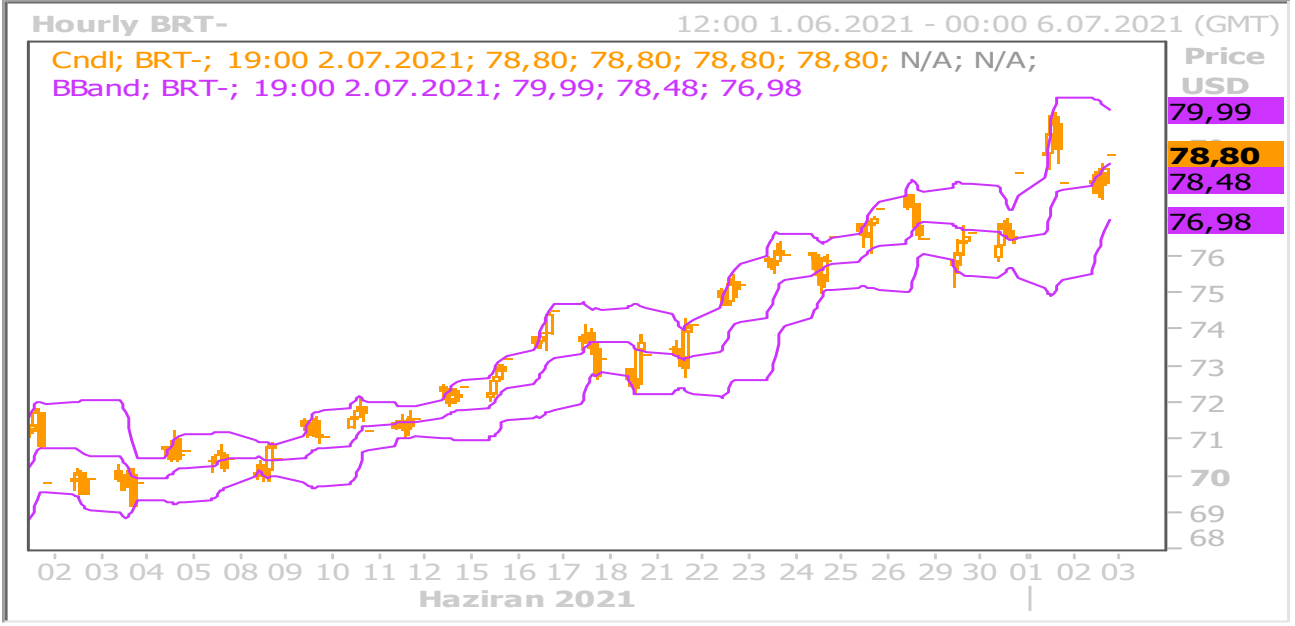
➤ ALTIN

Altın fiyatları Fed'in faiz oranlarında beklenenden erken artışa gidebileceğine dair endişelerin yatışmasıyla iki haftanın en yüksek seviyesinin altında güçlü seyrederken piyasalar Fed'in Çarşamba yayımlanacak tutanaklarını takip edecekler. Altının spot piyasadaki ons fiyatı Cuma günü 1,794.86 dolarda 18 Haziran'dan beri en yüksek seviyesini görmesinin ardından bugün 1,787.59 dolarda seyretti. Gram altın ise TL.499 seviyesinde işlem görüyor.



➤ PETROL

Petrol fiyatları, OPEC+ grubunun anlaşmaya varamamasını takiben yatırımcılar ve işlemciler görüşmeleri yakından takip ederken Brent ham petrolünün art arda dört gündür elde ettiği kazanımların ardından gerilemesiyle düştü. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.5 düşüşle 75.77 dolarda seyrederken geçen hafta altı haftanın ardından ilk defa haftalık kayıp verdi. ABD hafif ham petrolü CLc1 geçen hafta %1.5 yükselmesinin ardından bugün %0.4 artışla 74.86 dolarda işlem gördü. Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve Rusya'nın da dahil olduğu onunla birlikte hareket eden ülkelerin (OPEC+) planlanan toplantısı Birleşik Arap Emirlikleri'nin (BAE) üretimde yapılan kesintilerin hemen gevşetilmesi ve 2022'ye kadar uzatılması teklifini kabul etmemesi üzerine ertelenmişti.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TRY	Türkiye TÜFE- Aylık %	1,42%	0,89%
10:00	TRY	Türkiye TÜFE- Yıllık %	16,92%	16,59%
10:00	TRY	Türkiye Yurt İçi ÜFE - Aylık %	2,20%	3,92%
10:00	TRY	Türkiye Yurt İçi ÜFE - Yıllık %	39,90%	38,33%
10:55	EUR	Almanya Markit PMI İmalat Dışı	-	58,1
10:55	EUR	Almanya Markit/BME PMI Bileşik	-	60,4
11:00	EUR	Euro Bölgesi Markit PMI İmalat Dışı	-	58,0
11:00	EUR	Euro Bölgesi Markit PMI Bileşik	-	59,2
11:30	GBP	İngiltere Markit PMI İmalat Dışı	-	61,7
11:30	GBP	İngiltere Markit PMI Bileşik	-	61,7
-	-	ABD'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.	-	-

Disclaimer

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information purposes only.No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd . Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or asolicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that allinformation is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not be suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do soentirely at his/her own risk
Disclaimer

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd . tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değişken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Üçüncü kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih edersebunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd. Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,

<i>Dilek Kemancıoğlu (Müdür)</i>	<i>☐☐TEL: 2274671</i>
<i>Sinem Kortan (Müdür Yardımcısı)</i>	<i>☐☐TEL: 2275153</i>
<i>Talay Ayhun (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2275153</i>
<i>Melih Bulak (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-206)</i>
<i>Emete Özsaltık (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-207)</i>
<i>Emine Gülakdeniz (Şef Yardımcısı)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-205)</i>