

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

JPMorgan, Türkiye’de enflasyona neden olan faktörlerde bir değişiklik olmadığını, bu nedenle fiyat dinamiklerinin kötüleşmeye devam ettiğini vurguladı ve 2022 yıl sonu enflasyon tahminini yüzde 49,5’ten yüzde 63,1’e yükseltti.

JPMorgan dün yüzde 78,62 seviyesinde açıklanan Haziran ayı enflasyon verisinin ardından bir rapor yayımladı.

Kurum, “Para politikası hareketsiz kalmaya devam ederken, seçimlerin zamanlaması ve sonucu kısa vadeli enflasyon görünümü için belirleyici olacak” değerlendirmesini yaptı.

Kurum aynı zamanda risklerin yukarı yönlü olduğuna işaret ederek, 2022 yıl sonu enflasyon tahminini yüzde 49,5’ten yüzde 63,1’e, 2023 tahminini de yüzde 19’dan yüzde 22,5’e yükseltti.

“Talep ve maliyet kaynaklı enflasyonist baskılar güçlü olmaya ve merkez bankası kredibilitesi zayıflamaya devam ederken, TCMB’nin politika duruşunu normalleştirmek için acelesi yok” denilen raporda, “Bu ortamda, Döviz korumalı lira mevduat programı ile en azından kısmen güvence altına alınan ve muhtemelen güçlü turizm gelirleriyle desteklenecek olan lira istikrarı, kısa vadede enflasyonist baskıları dizginlemenin ana aracı olacaktır” ifadeleri yer aldı.

Asya Pasifik bölgesinde hisse senetleri güne pozitif başlangıç yaptı.

Asya-Pasifik'teki hisseler, yatırımcıların Avustralya Merkez Bankası'nın faiz kararını beklemesiyle yükseldi.

Güney Kore'de Kospı yüzde 1,29 arttı ve Kosdaq yüzde 3,25 yükseldi. SK Hynix yüzde 3.37, Naver yüzde 3.19 yükseldi. Japonya'da Nikkei 225 yüzde 0.82, Topix endeksi yüzde 0.4 yükseldi.

Hong Kong'un Hang Seng endeksi önceki kazançlarını geri alarak yüzde 0,45 arttı.

Avustralya'da S&P/ASX 200 yüzde 0,14 daha yüksekti.

Reuters anketine göre Avustralya Merkez Bankası'nın bugün faiz oranlarını 50 baz puan artırması bekleniyor.

MSCI'nin Japonya dışındaki en geniş Asya-Pasifik hisseleri endeksi yüzde 0.32 yükseldi.

Çin piyasaları, sabah ticaretinde düşüş eğilimini destekledi. Şanghay Bileşik Endeksi yüzde 0.11 ve Shenzhen Bileşeni yüzde 0.93 düştü.

Borsalar dışındaki piyasa göstergelerinde ise belirgin bir değişim gözlenmedi. Dolar Endeksi 105.00, euro/dolar paritesi 1.04, ABD 10 yıllık bono faiz oranı %3.00 seviyesinin altında işlem görmeye devam ederken hafif tepki yükselişi var.

Altının ons fiyatında satış baskısı devam ediyor. 1.800 doların üzerinde işlem gören altın geçen hafta 1.787 seviyesi test edilmişti. Petrol fiyatında ise tepki yükselişi ivme kaybına rağmen

korunuyor. Rusya'nın Avrupa'ya gaz akışını azaltması, Norveç'te Norveçli offshore işçilerinin petrol ve gaz üretimini azaltacak bir greve başlaması, ABD Başkanı Biden'den sonra İngiltere Başbakanı Boris Johnson'nun da Suudi Arabistan'ı petrol üretimini artırma çağrıları, salgın hastalıkla ilgili artan vaka sayıları ve daha geniş ölçekte ekonomik yavaşlamanın petrol talebi üzerindeki olası etkileri, petrol fiyatlamları için önemli parametreler.

Goldman Sachs: ABD'de resesyon baz senaryomuz değil

Goldman Sachs'a göre ABD ekonomisi iki çeyrek üst üste daralarak teknik resesyona girebilir ancak resesyon kurumun baz senaryosu değil.

Bloomberg TV yayınına katılan Goldman Sachs Küresel Sabit Getiri Stratejisti Gurpreet Gill, ABD ekonomisindeki yavaşlamanın uzun sürmesinin beklenmediğini belirtti ve "Sabit getiri sektörlerinde yatırım ortamını ve fırsatları düşündüğünüzde önemli olan o resesyonunun büyüklüğü ve karakteristik özellikleridir" ifadelerini kullandı.

Gill, merkez bankalarının enflasyonu dizginlemek için faiz artışına gitmesiyle istihdam büyümesinin hız kesmesinin beklendiğini belirtti. "Merkez bankalarının ayarlamaya çalıştığı şey, istihdam piyasasında bir nebze yumuşama yaratmak" diyen Gill, "İşgücü piyasasını, şirketlerin yeni işe alım planlarını rafa kaldırdığı, ancak büyük ölçekli işten çıkarmalar yapmadığı ölçüde yavaşlatmak istiyorlar" değerlendirmesini yaptı.

ABD Merkez Bankası Fed son toplantısında faizlerde 75 baz puan ile 1994'ten bu yana en büyük artışa gitmişti. Gill parasal sıkılaştırma adımların sürmesinin beklendiğini belirtti.

PARİTELER

➤ USD/TL

TÜİK, haziran ayına ilişkin tüketici ve üretici fiyat endekslerini yayımladı. Haziran ayında yıllık tüketici enflasyonu %78,62 olarak kaydedildi. Aylık enflasyon ise %4,95 oldu. Üretici fiyatlarındaki artış da devam etti ve ÜFE %138,31 açıklandı. Cuma günü piyasa katılımcıları anketi takip edilecek. Son ankette enflasyon için yıl sonu beklentileri %64,59'a yükselmişti. Beklentiler %70 seviyesine yükselebilir. Küresel tarafta ise dolar endeksinin 105 seviyesi üzerine yerleşme çabası takip ediliyor. Bu hafta açıklanacak ekonomik veriler ile birlikte dolar endeksinin 105 seviyesi üzerine yerleşmesi durumunda gelişmekte olan ülke para birimlerindeki baskı artış gösterebilir. Bugün ABD Fabrika siparişleri, çarşamba günü Fed toplantı tutanakları, cuma günü ise tarım dışı istihdam verisi takip edilecek. Bu sabah dolar kurunda işlemler 16.8480 seviyesinden geçmekte. Geçen haftadan itibaren 16.50 – 16.80 seviyeleri aralığında dalgalanma takip edilirken yeni haftada 16.80 seviyesinin üzerinde seyirler takip edilmekte.

Teknik Analiz: Dolar/TL bu sabah 16.80 seviyesinin üzerinde seyrediyor. 16.80 seviyesinin üzerindeki seyirlerde yukarı yönlü hareketin hız kazanması için uygun teknik koşullar oluşabilir. 17.20 direnç seviyesi takip edilecek. Aşağı yönlü seyirler için ise 16.50 seviyesi altında yerleşik seyirler aranacak. Görülebilecek geri çekilmelerde 16.50 seviyesinden tepki alımları gelebilir.

Destekler: 16,50/16,22/16

Dirençler: 16,80/16,95/17,20



➤ EUR/TL

Euro tarafında Çin'e yönelik tarifelerin esnetilebileceğine yönelik algılar ve Avustralya Merkez Bankasının beklenti yönünde faiz artırması küresel piyasalarda risk iştahını destekledi. ABD Başkanı Joe Biden, Beyaz Saray'ın eski Başkan Donald Trump yönetimi sırasında Çin mallarına uygulanan tarifeleri düşürebileceğini söyledi. Bununla birlikte ABD Hazine Bakanı Yellen, Çin Başbakan Yardımcısı ile görüştü. Küresel taraf bu görüşmeleri olumlu algılamış görünüyor. Yüksek risk iştahıyla birlikte Euro/Dolar paritesinde bugün hafif yukarı yönde tepkiler var. Buna karşın EUR/USD paritesinde henüz bir yükseliş eğilimi oluşmuş değil. Ayrıca Dolar endeksinin (DXY) 105 seviyelerine yakın seyretmesi EUR/USD paritesinin yükselişini sınırlı kılabilir. Bugün Euro Bölgesi hizmetler PMI ve ABD fabrika siparişleri takip edilecek. Verilerde beklentilere paralel bir sonuç gelmesi halinde veri reaksiyonu sınırlı kalabilir.

Teknik Analiz: EUR/TL paritesi bu sabah 17.58 seviyesinde seyrediyor. 17.20 – 17.55 aralığında takip edilen seyirlerin yukarı yönde aşıldığı görülmekte. Hafta içerisinde 17.55 üzerinde seyirlerin korunması durumunda paritenin teknik görünümü yukarı yönlü olmaya devam edebilir. 17.55 üzerindeki yukarı yönlü seyirlerde 17.63 ve 17.70 direnç seviyeleri takip edilebilir. 17.70 üzerindeki seyirlerde ise yükseliş hareketinin hız kazanması beklenebilir ve 17.90 direnç seviyesi takibe alınabilir. Diğer taraftan, aşağı yönlü seyirler için 17.20 seviyesi altında yerleşik seyirler aranacak. Görülebilecek geri çekilmelerde 17.20 seviyesinden tepki alımları gelebilir.

Destekler:17,20/17,10

Dirençler: 17,55/17,70/17,90



➤ GBP/TL

GBP tarafında bugün PMİ verisi takip edilecek. Verinin beklentilerin dışında gelmesi durumunda GBP/USD paritesinde dalgalanmalar yaşanabilir. Paritede yaşanacak hareketlilik GBP/TL üzerinde de etkili olacaktır.

Teknik Analiz: GBP/TL 20,40 -20 bandı arasında dalgalanmaya devam ediyor. Dün 20,20 seviyelerine kadar gerileyen kur gün sonuna doğru GBP/USD paritesindeki yukarı yönlü seyrin etkisi ile 20,40 seviyelerine geldi. Kurun bu seviyeyi aşması durumunda 20,75 seviyesine hızlı yükselişler gerçekleşebilir. Aşağıda ise 20,20 ve 20 seviyeleri kurun aşağı yönlü seyri açısından takip edilebilecek seviyeler olarak söylenebilir.

Destekler: 20,20/20,19,80

Dirençler:20,40/20,75/21



➤ ALTIN

Ons altın forex piyasasında sabah saatlerinde 1811 seviyesi yakınlarında işlem görüyor. Ons altın hafta başındaki sakin veri akışının ve dün ABD piyasalarının tatil olmasının da etkisiyle yatay

seyretti. Değerli metal, Dolar Endeksinin güçlü seyri ve sıkılaştan merkez bankaları baskısını hissetmeye devam ediyor. Buna karşın ABD tahvil faizlerindeki düşüş ons altını destekliyor. Diğer taraftan resesyona endişeleri ve Çin'de tekrar yükselişe geçen Covid-19 vaka sayısı da ons altındaki baskıyı hafifletiyor. Dolar Endeksi ve tahvil faizleri yakından izlenmeli.

Teknik Analiz: Ons altın 1800 üzerinde tutunmaya devam ediyor. Bu seviye üzerinde kalındıkça yükseliş potansiyeli korunuyor. Bununla beraber tam anlamıyla güçlenme için 200 günlük ortalamaya denk gelen 1845 üzerinde kalıcı seyirlere ihtiyaç var. 1845 üzerinde 70 günlük ortalamaya denk gelen 1870 dirençlerine doğru yükselişler izlenebilir. 1842 altında kalındıkça 1807 1800 desteklerine doğru düşüşler izlenebilir.

Destekler: 1807/1800/1784

Dirençler:1815/1845/1855



➤ PETROL

Norveç'te enerji sektörü çalışanlarının greve gitmesi sonucu petrol ve gaz üretiminin kesintiye uğraması bekleniyor. Petrol üretimindeki günlük kaybın 130 bin varili bulabileceği değerlendirilirken bu tutar Norveç'in üretiminin yaklaşık %6,5'ine denk gelmektedir. Libya'da da bazı petrol sahalarında üretimin durması ve Rusya yaptırımları ile birlikte petrol arzının azalacağı endişeleri petrol fiyatlarını yükseltmektedir. Diğer taraftan, İngiltere Başbakanı Boris Johnson'ın Suudi Arabistan'ın daha fazla petrol üretmesi gerekiyor açıklamasında bulunduğu takip ediliyor. Geçen hafta ABD Başkanı Biden da Körfez ülkelerine petrol üretimini artırmalarını söylemişti.



5 YILLIK CDS

Türkiye'nin 5 yıllık risk primi (CDS) yükselişini sürdürerek 836 oldu. 10 yıllık tahvil (Eurobond) ise %10.00'un üzerinde işlem görmeye devam ediyor.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
11:30	GBP	Bileşik PMI (Haz)	53,1	53,1
11:30	GBP	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haz)	53,4	53,4
13:00	GBP	BoE Başkanı Bailey Konuşuyor		

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>Melih Bulak (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-206)</i>
<i>Emete Özsalıtık (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-207)</i>
<i>Emine Gülakdeniz (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-205)</i>