



ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Türkiye

Merkez Bankası'nın (TCMB) Perşembe günü açıklayacağı faiz kararının piyasa beklentilerini karşılamaktan uzak kalabileceğine yönelik endişelerle dolar/TL yeniden yükselişe geçti.

Piyasalar, seçim sonrasında kamu kontrollü bir yapıdan serbest politikalara doğru geçişte önemli bir bileşeni gördükleri para politikasında nasıl bir patika tercih edileceğini anlamaya çalışıyorlar.

TL dün dolar karşısında %2 değer kaybederken yılbaşından beri değer kaybı %30'u aştı. Kurda tarihi zirve 27.05 seviyesinde oluşurken bankacılar TCMB'nin yarınki faiz kararına ve Para Politikası Kurulu (PPK) metnindeki mesajlara odaklanmış durumda.

TCMB'nin kademeli faiz artışlarının hızının başta %60'a doğru ilerleyen enflasyon olmak üzere ekonomideki sorunlarla mücadele etmek için yetersiz kalabileceği endişesinin TL'deki bu haftaki kayıpta rol oynadığı düşünülüyor.

Eskiden kur yükselişlerini döviz satışlarıyla durdurmayı amaçlayan kamunun benzer bir adım atmaması da yükselişi hızlandıran bir başka neden.

TCMB'nin geçen ay başladığı kademeli faiz artışlarına, bir haftalık repo faizini Perşembe günü 500 puan artışla %20'ye çekerek devam etmesi bekleniyor.

Faiz artışının piyasa beklentisi olan 500 baz puan yerine 150-200 baz puan olacağına yönelik haberlerin, kademeli politikalara yönelik zaten var olan soru işaretlerini artıcağı düşünülüyor.

TCMB, Haziran ayındaki 650 baz puanlık faiz artışıyla politika faizini %15 çekmiş, enflasyon görünümünde belirgin düzelme olana kadar sıkılaştırmanın devam edeceğini söylemişti.

Vergi artışları ve TL'deki değer kaybının da etkisiyle ekonomistler Temmuz'da TÜFE'de aylık %10 civarında artış bekliyor. Ekonomistler yıl sonu TÜFE tahminlerinde %50'li seviyelerden %60'a, hatta üzerine doğru revizyona başladı.

İç gündemde bugün takip edilecek bir veri gündemi bulunmazken Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın, Ortadoğu turunun son durağı Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki görüşmeleri yer alıyor.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Suudi Arabistan Velihaht Prensi Selman'a Togg hediye etti.

Türkiye ve Suudi Arabistan arasında yatırım, savunma sanayii, enerji, savunma ve iletişim alanında anlaşmalar imzalandı.

Ukrayna, Türkiye ile BM'ye tahıl anlaşmasını Rusya'sız sürdürmeyi teklif etti.

Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanı Özhaseki, "Yıkılan evin zemininde bir sorun yoksa yerinde dönüşümüyle ilgili devlet olarak bir destek vereceğiz. 100 m² bir ev için 500.000 TL hibe, 500.000 lira TL de kredi veriyoruz" dedi.

Ticaret Bakanı Ömer Bolat, Türkiye'de faaliyet gösteren 1400'den fazla Suudi şirketi bulunduğu belirterek "Bu gerçek Suudi yatırımcıların ülkemizde olan güveninin açık bir göstergesidir. Biz daha fazla Suudi yatırımcıların ve şirketlerin ülkemizin sunduğu fırsatlardan yararlanmalarını önemsiyoruz ve onları Türkiye'ye bekliyoruz." dedi.

ABD

ABD hisse piyasaları, Morgan Stanley, Bank of America ve Bank of New York Mellon bankalarının hisseleri güçlü bilançolar ve faaliyet ortamının iyileşeceğine işaret eden değerlendirmelerin ardından keskin yükseldi. Dolar, bir yılın dip seviyesinin hemen üzerinde seyrederken işlemciler ABD'de faiz artırımlarının devam edip etmeyeceğini fiyatlamalaya çalışıyorlar.

ABD Başkanı Biden, İsrail Başbakanı Netanyahu'yu ABD'ye davet etti.

Beyaz Saray, Rusya'nın Karadeniz Tahıl Koridoru Anlaşması'ndan çekilme kararını sorumsuzca ve tehlikeli şekilde nitelendirerek, bunun olumsuz etkilerinin tüm dünyada insanlara zarar vereceğini belirtti.

ABD perakende satış verisi ekonominin resesyona girmeden yavaşlayacağı beklentisini kuvvetlendirdi

ABD'de dün açıklanan manşet perakende satış verisi beklentilerin altında yer alırken gıda, yakıt ve inşaat malzemelerinin hesaplama katılmadığı çekirdek perakende satış verisi Haziran'da %0.6 yükseldi ve ekonomistlerin gayri safi yurtiçi hasıla (GSYH) beklentilerini yükseltmelerine neden oldu.

Avrupa

ECB Üyesi Nagel, Temmuz ayındaki toplantıda faiz artışına ihtiyaç olduğunu, Eylül toplantısı için ise daha çok veri görülmesi gerektiğini söyledi.

İtalya Başbakanı Meloni, Rusya'nın Karadeniz Tahıl Anlaşması'ndan çekilmesine ilişkin, "Dünyayı besleyen ham maddeyi silah olarak kullanmak, bir başka insanlık suçudur." ifadesini kullandı.

Ukrayna Devlet Başkanı Zelenskiy, BM Genel Sekreteri Guterres ile tahıl anlaşmasını görüştü

Avrupa Merkez Bankası'nda (ECB) bir yetkilinin gevşek para politikası yanlısı açıklaması tahvil fiyatlarının yükselmesine ve euronun değer kaybetmesine neden oldu.

ECB yönetim kurulu üyesi Klaas Knot'un bu haftaki para politikası toplantısından sonraki süreçte faiz artırımlarının "hiçbir şekilde kesin olmadığını" söylemesinin ardından Avrupa'da görülen yükselişler küresel tahvil piyasalarında kazanımlara öncülük etti.

Asya

Çin hisse senedi piyasası ekonomik büyümeye ilişkin endişelerle gerilerken Japonya ve Avustralya hisse piyasaları ABD'li şirketlerin açıkladıkları güçlü bilançolar ve ABD perakende satış verisinin ardından yükseldi.

PARİTELER

➤ USD/TL

Türkiye piyasalarında gözler yarın açıklanacak olan faiz kararına odaklanmış durumda. Genel beklenti faiz oranının %20 seviyesine çekilecek yönünde olduğu. Fakat USD/TL kuruna bakıldığı zaman bu fiyatlamanın 17,50-18 bandı arasında olacağı düşünülüyor. Dışarda ise ABD merkez bankası FED'in gelecek hafta açıklayacağı faiz kararına odaklanmış durumda. FED'in 0,25 baz puan faiz artıracığına kesin gözü ile bakılsa da fiyatlamalar konusunda belirsizlikler sürüyor.

Teknik Analiz : TL dün 26 seviyeri civarındaki iki haftalık yatay seyrin ardından %2,17'lik artışla 27 seviyesini test etti. Kurda yarın açıklanacak olan TCMB faiz kararı öncesinde sert fiyatlamalar izleniyor. TCMB'nin faiz oranını %20 seviyesinin altında tutması durumunda kurun 27 seviyesi üzerine doğru sert şekilde hareket edebileceğini düşünüyoruz. Faizin %20 ve üzeri açılması durumunda daha yatay seyirler olabileceğini düşünüyoruz. Bu bağlamda 27 seviyesi üzerinde 27,25-27,50 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. 27 seviyesi altında ise 26,50-26,25 seviyeleri destek olabilir.

Destekler: 26,50/26,25

Dirençler: 27/27,25/27,50



➤ EUR/TL

EUR/USD paritesi 1,124 seviyesinde seyrediyor. EUR/TL ise 30 seviyesini aşmış durumda. Euroda bugün Haziran ayına ait TÜFE verileri takip edilecek. Son 1 hafta içerisinde yaşanan gelişmeler sonrasında 1,07'li seviyelerden 1,12 seviyelerine kadar yükselen kurda bugün açıklanacak olan TÜFE verileri sonrasında kurun yönü açısından belirleyici olabilir.

Teknik Analiz: EUR/TL 30 seviyesini aştı. Dün yaşanan gelişmeler neticesinde hem USD/TL hem de EUR/USD paritelerinin sert yükselişleri sonrasında EUR/TL'de 30 seviyesi üzerinde fiyatlamalar izliyoruz. 30 seviyesi üzerinde 30,25 ve 30,50 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde ise 30 seviyesi altında 29,50 seviyesini destek olarak izliyoruz.

Destekler: 29,75/29,50

Dirençler:30/30,25/30,50



GBP/TL

İngiltere Merkez Bankası'nın faiz oranlarını keskin bir şekilde artırmaya devam etmesi için üzerindeki baskının bir kısmını hafifletecek resmi verilere göre, İngiltere enflasyonu Haziran ayında beklenenden daha fazla düştü ve %7,9 ile bir yıldan fazla bir sürenin en düşük seviyesini gördü. Sterlin, Ulusal İstatistik Ofisi tüketici fiyat enflasyonu artış oranının geçen yılın Mart ayından bu yana en düşük seviyede olduğunu, ancak diğer birçok büyük, zengin ekonomideki fiyat artış hızının üzerinde kaldığını söylemesiyle düştü. Haziran'a kadar olan 12 aylık dönemde TÜFE oranının Mayıs'taki %8,7'den %8,2'ye düşeceğini ve Ekim'deki 41 yılın en yüksek seviyesi olan %11,1'den daha da uzaklaşacağını ancak yine de BoE'nin %2 hedefinin çok üzerinde olacağını tahmin ediyorlardı. BoE, Mayıs ayında enflasyonun Haziran ayında %7,9'a düşmesini beklediğini söyledi.

Teknik Analiz: Dün 35,50 seviyeleri ile yeni rekorlar gören GBP/TL kuru bu sabahki İngiltere enflasyon verilerinin açıklamasından sonra gerileyen GBP/USD paritesinin etkisi ile 34,90 seviyelerine çekildi. Kurda 35 seviyesinin altında 34,50 seviyesini takip ediyoruz. 35 seviyesi üzerinde ise 35,50 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.

Destekler: 34,75/34,50/34,25

Dirençler: 35/35,25/35,50



➤ ALTIN

Altın fiyatları, yatırımcıların ABD'de açıklanan son ekonomik verilerin ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz artırımlarını durduracağına işaret ettiğini düşünmesine rağmen doların değer kazanmasıyla düşerek dün kaydettiği bir buçuk ayın zirvesinden geriledi. Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.19 gerileyerek 1,975.46 dolar seviyesinde işlem gördü.

Teknik Analiz: Dolar endeksinin 103 seviyesinden 99 seviyesine gerilemesi ons altının teknik anlamda güçlenmesi için zemin hazırlıyor. Dolar endeksinin geri çekilmeye devam etmesi halinde 1986 seviyesine doğru alımları hızlandırabilir. 1986 seviyesi üzerine yerleşmeyi başaran ons altında 2000'li seviyeleri görmemiz sürpriz olmayacaktır. Buna karşın dolar endeksinin tekrardan 103 seviyelerine doğru yükselmesi ons altını 1930 seviyelerine doğru baskılayabilir.

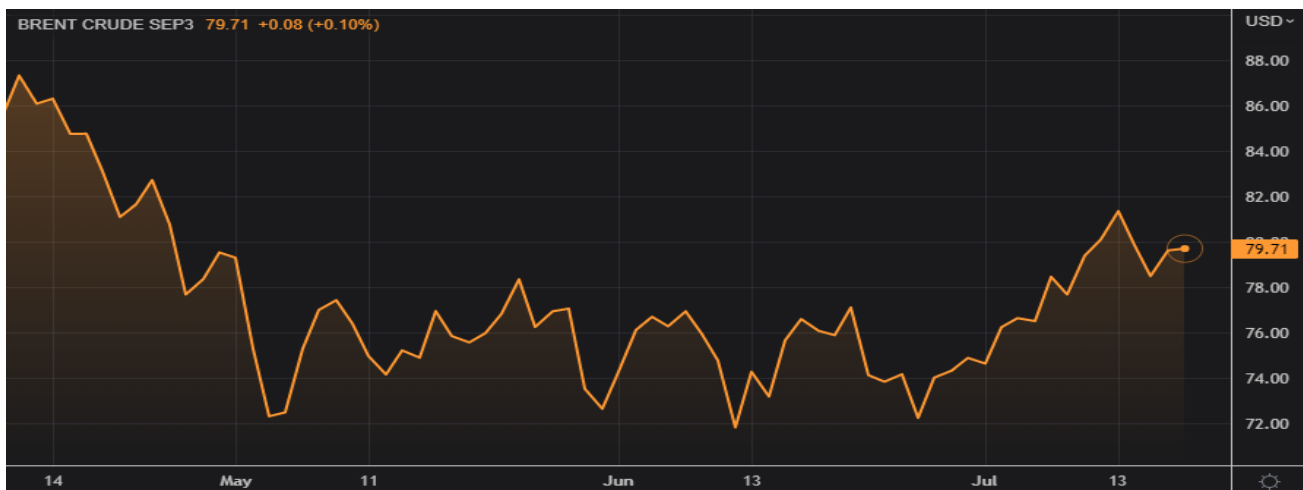
Destekler: 1910/1900

Dirençler:1930/1970



➤ PETROL

Petrol fiyatları, Asya işlemlerinde artıda açılmasının ardından piyasaların Çin'in ekonomik büyümeyi destekleme taahhüdünde bulunması, Rusya'da arz azalması ve ABD'de stokların azalmasına rağmen ABD'de talebin azalacağı endişeleriyle geriledi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.28 gerileyerek 79.41 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD hafif ham petrolü %0.41 gerileyerek 75.44 dolar seviyesinde işlem gördü



➤ **5 YILLIK CDS**

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i 447,17 seviyesinden işlem görüyor.



TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	GBP	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Haz)	8,2%	8,7%
12:00	EUR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Haz)	5,5%	6,1%
15:30	USD	İnşaat İzinleri (Haz)	1,490M	1,496M
17:30	USD	Ham Petrol Stokları	-2,440M	5,946M

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex ,Investing , Trading View

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,***

Dilek Kemancıođlu (Müdür) □□***TEL: 2274671***

Melih Bulak (Müdür Yardımcısı) □□***TEL: 2280333 (Dahili-206)***

Zuhal Barçın (Yetkili) □□***TEL: 2280333 (Dahili-205)***

Münüre Önöz (Memur) □□***TEL: 2280333 (Dahili-205)***