

Türkiye

Dolar/TL 46.9850 ile yeni zirvesine çıkarken, jeopolitik gelişmeler izleniyor.

ABD ile İran arasında karşılıklı saldırılarla gerilimin tırmanmasından kaynaklanan Hürmüz Boğazı'nda enerji tedarikine ilişkin endişeler sürüyor.

Bugün yurt içinde saat 1000'da açıklanacak Mayıs ayı sanayi üretim endeksi izlenecek.

Enflasyonda gerileme geçen hafta Cuma günü yayımlanan verilere göre Haziran ayında tekrar başlarken, enflasyon beklentilerini yükselten İran savaşının başından beri politika faizinden piyasayı fonlamayan TCMB gecelik piyasada TL faizi savaş öncesi seviyelere kıyasla 300 baz puan yukarıda %40'ta belirlenmeye devam ediyor.

TCMB'nin yayımladığı aylık fiyat gelişmeleri raporunda, sağlık hizmetleri fiyatlarında SGK Sağlık Uygulamaları Tebliği'nde yapılan muayene katılım payı düzenlemesinin etkilerinin Temmuz'da izleneceği belirtilerek, aylık tüketici enflasyonunu yaklaşık 0.22 puan artıracığının beklendiği belirtildi.

Temmuz ayına girilmesiyle enflasyon üzerinde etkili bazı alanlarda fiyat artışlarına gidilmiş, bazı özel köprü ve otoyolların ücretleri %48 artış ile kamu sağlık hizmetlerine katılım paylarında da keskin artış yapılmıştı.

Piyasadaki beklenti, TCMB'nin faiz indirimlerine başlamadan önce tekrar politika faizinden fonlamaya başlaması yönünde.

Reuters anketlerinin bu yıl sonuna ilişkin politika faizi tahmin medyanı %35 seviyesinde bulunuyor. Bu beklenti, yılın kalanında 200 baz puan ile sınırlı bir indirim fiyatlandığını gösterirken, İran anlaşmasının küresel enflasyon endişelerini azaltmasıyla bu beklentide yaşanabilecek değişim de piyasada takip edilecek.

Dünya

Yatırımcılar ABD ile İran arasında karşılıklı saldırılarla gerilimin tırmanmasından kaynaklanan Hürmüz Boğazı'nda enerji tedarikine ilişkin endişeleri bir kenara bırakırken, Asya borsaları, çip ve yapay zekâ şirketleri öncülüğünde keskin yükseldi.

İki ülke arasında yeniden başlayan karşılıklı saldırılar, üç haftadır süren kırılgan ateşkesi daha da zayıflattı ve dikkatleri yeniden petrol fiyatlarına ve petrol fiyatlarının enflasyon ve faiz görünümü açısından ne anlama gelebileceğine çevirdi.

Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 %1.8 yükselirken, yapay zekâ rallisinin merkezinde bulunan Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 %5.31 değer kazandı. Çip sektörünün öncü şirketleri SK Hynix 000660.KS %1, Samsung Electronics 005930.KS %3 yükseldi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi .MISX00000PUS %1.3 artış kaydetti.Yatırımcılar bu hafta ABD ile İran arasında gerilimin tırmanmasını sakın karşıladı ve bunun yerine, küresel hisse senetlerini tarihi seviyelere taşıyan ancak bu yükselişin ne kadar sürdürülebilir olduğu konusunda da endişeleri kuvvetlendiren yapay zekâ sektörüne odaklandı.

Yapay zekâ tedarik zincirine yönelik yatırımcılardan büyük ilgi gören ve yaklaşık 26.5 milyar dolar kaynak toplayan SK Hynix'in günün ilerleyen saatlerinde gerçekleşecek olan ABD piyasasına girişi yakından takip edilecek.

Artan yapay zekâ çip talebini karşılamak üzere yeni fabrikalar ve ekipmanların finansmanını sağlayacak olan rekor seviyedeki halka arz, geçen ay SpaceX'in SPCX.O rekor kıran halka arzından sonra dünyanın en büyük ikinci hisse satışı olacak.

SK Hynix'in Güney Kore'deki hisseleri bu yıl %238 artışla KOSPI endkesini 2025 yılının başından bu yana dünyanın en iyi performans gösteren büyük borsası haline getirdi.

Fakat yapay zekâ hisseleri, yatırımcıların çok yüksek değerlemelerden endişe duyması ve devasa kâr artışlarının sürdürülebilirliği konusundaki kaygıları nedeniyle son haftalarda keskin dalgalanmalara da yol açtı.

USD/TL

ABD Doları (USD), Federal Rezerv'in (Fed) Haziran ayı toplantı tutanaklarının, Kevin Warsh'ın FOMC Başkanı olarak ilk toplantısında politika yapıcılar arasında giderek büyüyen bir ayrılığı vurgulamasıyla düşük performans gösterdi. Komitenin bir kısmı, şu anda %3,50 ile %3,75 arasında hedeflenen faiz oranının yıl sonuna kadar değişmeden veya daha düşük seviyede kalacağını öngörürken, şahin bir kesim ise kalıcı fiyat baskılarının yıl sonuna kadar faiz artırımını gerektireceğini güçlü bir şekilde savundu.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 46,92 seviyelerinde dalgalı olarak seyrediyor. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda ilk destek bölgesi olarak 46,18 ve 45,49 seviyelerini takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 47,79 ve 48,57 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 46,18/45,49

Dirençler: 47,79/48,57



EUR/TL

EUR/USD, Perşembe günü Asya saatlerinde 1.1430 civarında işlem görerek ikinci gün üst üste kazançlarını sürdürdü. Euro (EUR), günün ilerleyen saatlerinde açıklanacak Almanya'nın Ticaret Dengesi verileri öncesinde ABD Doları (USD) karşısında destek buldu. Yatırımcılar muhtemelen Cuma günü açıklanacak Uyumlaştırılmış Tüketici Fiyat Endeksi (HICP) verilerine odaklanacaklar.

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 53,73 seviyesinde işlem görmektedir. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda 52,78 seviyesini destek bölgesi olarak takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 53,96 ve 54,18 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 52,78/52,39

Dirençler: 53,96/54,18



GBP/TL

GBP/USD paritesi, Perşembe günü Avrupa piyasalarının erken saatlerinde 1.3405 civarında pozitif bölgede işlem görüyor. Birleşik Krallık'taki (BK) siyasi belirsizliğin azalması, İngiliz Sterlini'nin (GBP) ABD Doları (USD) karşısında bir miktar destek bulmasını sağlıyor.

Haziran ayı sonlarında Keir Starmer'in istifasının ardından, BK'deki siyasi risk önemli ölçüde azaldı. Görevden ayrılan Başbakan Keir Starmer'in yerine geçecek kişinin belirlenmesi için resmi yarış 9 Temmuz'da başlıyor. Önde gelen aday Andy Burnham'ın 20 Temmuz'a kadar Başbakan olması bekleniyor.

Teknik Analiz: GBP/TL 62,91 seyisesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında ilk destek seviyesi 60,69 ve 59,58 izleyebiliriz. Olası yükselmelerde 63,57 ve 64,70 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 60,69/59,58

Dirençler: 63,57/64,70



ALTIN

Altın fiyatları, ABD ile İran arasında tırmanan gerilim nedeniyle enflasyonun yükselebileceği ve ABD Merkez Bankası'nın (Fed) sıkılaştırmadan yana tavrını sürdüreceği endişeleriyle geriledi.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %0.16 gerileyerek 4,115.68 dolar seviyesinde işlem gördü. Haftalık bazda %1.5 değer kaybetmeye hazırlanıyor.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %0.6 artışla 60.34 dolara yükseldi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, Ortadoğu'da yeniden başlayam saldırıların Hürmüz Boğazı'nda nakliyei yeniden kısıtlaması üzerine arz sıkıntısı yaşanabileceği endişeleriyle yükseldi ve haftayı artıda kapamaya hazırlanıyor.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.41 yükselerek 76.61 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %0.40 yükselerek 72.37 dolar seviyesinde işlem gördü.

Haftalık bazda Brent yaklaşık %6, ABD hafif ham petrolü ise %5 yükselme yolunda.

5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i ortaya çıkan jeopolitik riskler nedeni ile 274,91 seviyesinden işlem görüyor.



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

TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
----------	-------------	-------------------	----------	--------

19:00	US	WASDE Raporu	4,19M	4,17M
20:00	US	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı		580
22:30	US	Emtia Vadeli İşlem Sözleşmeleri Ticareti Komisyonu (CFTC) S&P 500 spekülâtif net pozisyonlar		-37,6K

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 ederse bunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

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

Bedir Kuyumcu (Uzman Yrd.)

☎TEL: 2280333 (Dahili-206)

Dalya Karkın (Memur)

☎TEL: 2280333 (Dahili-205)