

Türkiye

Dolar/TL 47 ile yeni zirvesinde güne başlarken, piyasalarda başta tansiyonun yeniden yükseldiği İran savaşı olmak üzere jeopolitik gelişmeler izlenecek.

İç gündemde ise Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın başkanlık edeceği kabine toplantısı ile 1000'da açıklanacak Mayıs ayı ödemeler dengesi istatistikleri izlenecek.

Asya borsaları, Basra Körfezi'ndeki çatışmaların şiddetlenmesi ve İran'ın Hürmüz Boğazı'nı kapattığını açıklamasıyla gerilerken petrol fiyatları ani yükseliş kaydederek küresel enflasyon endişelerini de yeniden kuvvetlendirdi.

ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz artıracak beklentisiyle dolar ve ABD Hazine tahvil getirileri yükselirken, Fed'in yeni başkanı Kevin Warsh'ın yarın ilk defa Kongre'nin karşısına çıkarak konuşma yapacak ve siyasetçilerin sorularını yanıtlayacak.

Küresel petrol fiyatları, Ortadoğu'da gerilimin yeniden tırmanmasıyla Hürmüz Boğazı'ndan enerji geçişinin tehlike altına girmesiyle %4'ten fazla yükselerek 80 dolara yaklaştı.

ABD'li yetkililer, son 24 saat içinde yaklaşık 20 geminin dünyanın en yoğun enerji koridorlarından olan Hürmüz Boğazı'ndan geçişine eşlik ettiğini belirtmeler de gemi takip platformları boğazdaki trafiğin oldukça hafif olduğunu gösterdi.

Dolar/TL bu sabah güne 47 seviyesinin hemen üzerinde başladı. Bu verilere göre TL, İran'daki savaşın başından beri dolar karşısında %7.1 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı ise %9.4 oldu.

Ayrıca Türkiye, Kanada öncülüğünde kurulması planlanan Savunma, Güvenlik ve Dayanıklılık Bankası'na (DSRB) kurucu üye olarak katılma kararı da aldı. Reuters'a bilgi veren bir ekonomi yetkilisi, Türkiye'nin DSRB'ye kurucu üye olarak katılacağı bilgisini Kanada'ya ilettiğini söyledi.

Enflasyonda gerileme 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.

Piyasadaki beklenti, TCMB'nin faiz indirimlerine başlamadan önce tekrar politika faizinden fonlamaya başlaması yönünde. Bu kapsamda enflasyon gelişmeleri piyasada ana gündem maddesi olarak takip ediliyor.

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

Asya borsaları, Basra Körfezi'ndeki çatışmaların şiddetlenmesi ve İran'ın Hürmüz Boğazı'nı kapattığını açıklamasıyla gerilerken petrol fiyatları ani yükseliş kaydederek küresel enflasyon endişelerini de yeniden kuvvetlendirdi.

ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz artıracak beklentisiyle dolar ve ABD Hazine tahvil getirileri yükselirken, Fed'in yeni başkanı Kevin Warsh'ın yarın ilk defa Kongre'nin karşısına çıkarak konuşma yapacak ve siyasetçilerin sorularını yanıtlayacak.

ABD'de faizlerin yönü açısından yakından izlenen Enflasyon verisi de yarın açıklanacak. Enflasyonun Haziran'da akaryakıt fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle şu anda bulunduğu %4.2 düzeyinden gerilemesi bekleniyor. Ancak petrol fiyatlarında son günlerde tekrar başlayan yükselişle birlikte bu düşüş bir miktar törpülenecek.

ABD'li yetkililer, son 24 saat içinde yaklaşık 20 geminin dünyanın en yoğun enerji koridorlarından olan Hürmüz Boğazı'ndan geçişine eşlik ettiğini belirseler de gemi takip platformları boğazdaki trafiğin oldukça hafif olduğunu gösterdi.

ABD'de bilanço dönemi yarın ikinci çeyrek sonuçlarını açıklayacak olan büyük bankalarla başlayacak. Yatırımcılar, şirket bilançolarının yüksek tahminleri yakalacağını ümit ederken bankaların yanı sıra Netflix NFLX.O ve General Electric'in GE.N açıklayacağı bilançolar da gündemde olacak.

Brent petrolü %4.1 artışla 79.11 dolara çıkarken, petrol fiyatlarındaki artış, ABD'nin 2 yıllık Hazine tahvillerinin getirisini US2YT=RR 2025'in başından bu yana en yüksek seviye olan %4.2393'e çıkardı.

Fed vadeli işlemleri 0#FF: yıl sonuna kadar 39 baz puan büyüklüğünde bir sıkılaştırma fiyatlandığına işaret etti.

ABD'de S&P 500 vadeli kontratları ESc1 %0.4 , Nasdaq vadelileri NQc1 %0.9 gerilerken Avrupa'da EUROSTOXX 50 STXec1 ve DAX vadeli işlemleri FDXc1 %0.6 eksiye seyretti.

Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 geçen hafta %1.7 düşüşün üzerine bugün de %1.6 geriledi. Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi ise %0.9 düştü. Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 %7.93 geriledi. Yarı iletken hisselerine yönelik kaldırıcı pozisyonların baskı altına girmesiyle geçen hafta neredeyse %8 düşen endeksin seyri yakından takip ediliyor.

Çip sektöründeki kırılganlığa ilişkin önemli bir küresel barometre haline gelen endeksin daha fazla düşmesi halinde kayıpların yayılabileceği düşünülüyor.

Güney Koreli çip üreticisi SK Hynix'in 000660.KS Nasdaq'ta ilk kez işlem gördüğü Cuma günü, ABD'de işlem gören hisseleri yaklaşık %14 değer kazandı. Apple'ın AAPL.O OpenAI ve iki eski

çalışanına ticari sır hırsızlığı nedeniyle dava açtığı haberi ise piyasa kapanışının ardından gündeme geldi.

USD/TL

Dolar/TL, küresel tarafta dolar endeksindeki geri çekilmeye karşın yurt içi dinamiklerin etkisiyle kontrollü yükseliş eğilimini koruyor. ABD ile İran arasında teknik görüşmelerin devam etmesi ve petrol fiyatlarındaki düşüş küresel risk iştahını desteklerken, dolar endeksindeki zayıf seyir gelişmekte olan ülke para birimleri üzerindeki baskıyı hafifletiyor. Yurt içinde ise 3 Temmuz haftasına ilişkin para ve banka istatistikleri, tüzel kişilerin döviz mevduatlarındaki gerileme ve TCMB rezervlerinde güçlü toparlanmaya işaret etti. Aynı dönemde yabancı yatırımcıların hisse senedi alımları önceki haftalara göre yavaşlarken, DİBS tarafında alıcılı seyrin korunması TL varlıklara yönelik ilginin canlı kaldığını gösterdi.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 46,92 seviyelerinde dalgalı olarak seyreliyor. 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

Trump geçtiğimiz hafta müzakere kapısını açık bıraktı ama karşılıklı saldırılar durmadı. Yeni saldırılar gerginliği yüksek tutuyor, enerji fiyatlarını artırıyor. Enflasyon endişeleri artıyor. Güncel durum bu şekilde ve yarın haziran ayı ABD TÜFE, Çarşamba ABD ÜFE verileri açıklanacak. TÜFE'nin manşette %4,2'den %3,8'e inmesi, çekirdeğin %2,9 seviyesinde aynı kalması bekleniyor.

Haziran ABD enflasyon verileri elbet bir referans olacaktır ama bunu petrol fiyatlarının temmuzda yukarı çıkmasını dikkate alarak değerlendirmek gerekir diye düşünüyoruz.

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 seviyesinde 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, petrol fiyatlarının Hürmüz Boğazı'nın deniz trafiğine kapandığı endişeleriyle yükselmesi ve enflasyonda meydana gelmesi muhtemel yükseliş nedeniyle faiz artırımına gidileceği beklentisiyle %1'den fazla geriledi.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %1.5 gerileyerek 4,060.75 dolar seviyesinde işlem gördü.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %2.9 düşüşle 58.14 dolara geriledi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, Ortadoğu'da gerilimin yeniden tırmanmasıyla Hürmüz Boğazı'ndan enerji geçişinin tehlike altına girmesiyle %4'ten fazla yükseldi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %4.3 yükselerek 79.3 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %4.4 yükselerek 74.55 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD ile İran arasında Şubat ayında başlayan savaş öncesinde küresel petrol ve doğalgaz arzının yaklaşık %20'si Hürmüz Boğazı'ndan geçiyordu.

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
10:00	TR	Türkiye Perakende Satışları (Aylık) (May)		-%1,7
10:00	TR	Türkiye Perakende Satışları (Yıllık) (May)		%11,4
21:00	UK	BoE PPK Üyesi Pill'in Konuşması		
21:00	US	Federal Bütçe Dengesi (Haz)	-132,8B	-293,0B

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)