

Türkiye

Dolar/TL, sınırlı ve düzenli yükselişine devam ederek 46.85 seviyesinde seyrederken, bugün Ankara'nın ev sahipliği yaptığı NATO zirvesi ve ABD ile İran arasında tekrar hızlanan çatışmalar takip edilecek. ABD Başkanı Donald Trump'ın da katıldığı NATO zirvesinin ardından Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın düzenleyeceği basın toplantısında yapacağı açıklamalar takip edilecek. Toplantının saat 1730'da başlaması planlanıyor.

Erdoğan ile Trump, dün gerçekleştirdikleri ikili görüşme öncesinde yaptıkları açıklamalarda iki ülke arasındaki savunma alanından kaynaklı sorunların çözüleceği mesajı verdiler. Trump Türkiye'ye yönelik askeri yaptırımların kaldırılacağını ifade ederken Erdoğan da, Türkiye'nin F-35 savaş uçaklarının alımı ve geliştirdiği savaş uçağı için ABD yapımı F110 jet motorlarının alınması konularının olumlu sonuçlanacağını düşündüğünü belirtti.

ABD Hürmüz Boğazı'nda üç petrol ve doğalgaz tankerine yapılan saldırının ardından İran'a ait hedeflere saldırı düzenlerken, İran da Bahreyn ve Kuveyt'teki ABD üslerine saldırdı.

İran Devrim Muhafızları, yapılan açıklamaya göre Bahreyn'deki ABD askeri tesisi ile Kuveyt'te ABD hava kuvvetlerinin kullandığı üsse saldırı düzenledi ve bir tane MQ9 insansız hava aracını düşürdü.

Dün %3 yükselen petrol fiyatları, iki ülke arasındaki ateşkes üzerindeki baskıyı artıran çatışmaların etkisiyle bugün de %2 yükseldi.

Türkiye hisse piyasaları hakkında MSCI tarafından geçen hafta yapılan uyarıların bir benzerini yabancı yatırımcıların takip ettiği diğer bir endeks yapıcı S&P DJI tekrarladı.

S&P DJI, Türkiye hisse piyasasındaki bazı sorunların giderilmemesi halinde ulusal piyasa sınıfının düşürebileceği uyarısında bulundu.

Dolar/TL kotasyonları saat 0855 itibarıyla 46.8515/46.8575 seviyesindeydi. TL, son işlem gördüğü 46.8575 seviyesine göre dolar karşısında ay başından bu yana %0.44, yıl başından bu yana %8.31 değer yitirdi.

Hazine dün düzenlediği dört yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ile beş yıl vadeli sabit kuponlu tahvilin ihalelerinde 190.3 milyar lira borçlandı.

Enflasyonda gerileme 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.

Geçen hafta, 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

Ortadoğu'da yeniden tırmanan çatışmalar ve İran petrolüne yönelik yaptırımlarının yeniden devreye alınması petrol fiyatlarını yükseltirken ve tahvil piyasasında satışlara yol açtı. Asya borsaları, yapay zeka (AI) kaynaklı yükselişin ivme kaybetmeye başlamasıyla soluklandı. Brent ham petrol vadeli işlemleri LCOc1 %2 artışla varil başına 75.60 dolara yükseldi.

Fiyatlar savaş döneminde görülen 120 doların üzerindeki zirvenin çok altında olsa da, aylar süren çatışmaların küresel stokları eritmiş olması nedeniyle enflasyon risklerini artırarak tahvil piyasasında satışlara yol açtı.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi .MISX000000PUS, Hong Kong'un Hang Seng endeksindeki .HSI yükselişten destek bulan yatay seyretti. Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 %3.89 geriledi.

Bir ABD'li yetkili Reuters'e yaptığı açıklamada, ABD'nin düzenlediği saldırıların geçen ay imzalanan barış çerçevesine yönelik en son meydan okuma olduğunu ve hava savunma sistemleri, kıyı gözetleme tesisleri ile insansız hava aracı (İHA) fırlatma üslerini hedef aldığını belirtti. İran askeri komutanlığı ise "ezici bir yanıt" vereceğine söz verdi.

ABD ayrıca, İran'ın petrol satışına izin veren imtiyazı da geri çekme kararı aldı. İran Dışişleri Bakanlığı bunun savaşı sonlandırmaya yönelik çerçeve anlaşmayı ihlal ettiğini söyledi. Petrol fiyatları düştüğünde yükselen ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirileri, yaklaşık üç baz puan artarak %4.565 ile bir ayın en yüksek seviyesine yükseldi. Bu hafta açıklanan veriler, ABD Stratejik Petrol Rezervi'ndeki ham petrol stoklarının 1983'ten bu yana en düşük seviyeye geriledini gösterdi.

USD/TL

Dün yurt içi haber ve veri akışı sakın seyrederken, yatırımcıların odağı Ankara'da düzenlenen NATO Liderler Zirvesi'ne çevrildi. Zirvenin ana gündem başlıkları arasında savunma harcamalarının artırılması, sektörel iş birlikleri ve Ukrayna savaşı öne çıkıyor. Ayrıca, ABD ile Türkiye arasındaki CAATSA yaptırımları ve F-35 savaş uçağına yönelik gelişmeler de yakından izlenecek.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 46,46 seviyelerinde dalgalı olarak seyrediyor. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda ilk destek bölgesi olarak 46,15 ve 45,85 seviyelerini takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 46,75 ve 47,10 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 46,46/46,15/45,85

Dirençler: 46,75/47,10



EUR/TL

Euro, petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon endişelerini artırmasına rağmen 1,14 doların hemen üzerinde sınırlı hareket etti. Hürmüz Boğazı kaynaklı arz riskleri ve ECB'den gelen şahin mesajlar faiz artışı beklentilerini desteklerken, düşük enflasyon verileri ve Lagarde'ın güvercin açıklamaları paritedeki yükselişi sınırladı.

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 53,50 seviyesinde işlem görmektedir. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda 52,54 seviyesini destek bölgesi olarak takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 53,25 ve 53,65 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 52,80/52,54

Dirençler: 53,25/53,65



GBP/TL

Yatırımcılar, yetkililerin para politikası görünümüne ilişkin ileriye dönük yönlendirmeyi terk etmelerine yol açan olası nedenleri değerlendirmek için FOMC tutanaklarını yakından okuyacaklar. Politika toplantısında, Fed, yukarı yönlü enflasyon risklerini gerekçe göstererek faiz oranlarını %3,50-%3,75 aralığında sabit tutmaya karar verdi ve 19 politika yapıcısından 9'u yıl sonuna kadar faiz artırımından yana görüş bildirdi.

Bu arada, yatırımcılar yeni liderlik altında Birleşik Krallık'ın (BK) mali politika görünümüne ilişkin yeni ipuçları ararken, İngiliz Sterlini (GBP) yön bulmakta zorlanıyor. Bununla birlikte, Başbakan Keir Starmer'in istifasının ardından BK liderliği için önde gelen aday olan yeni seçilen Milletvekili ve Büyük Manchester Belediye Başkanı Andy Burnham, İşçi Partisi'nin seçim manifestosuna devam edeceğini zaten belirtti.

Teknik Analiz: GBP/TL 62,60 seviyesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında ilk destek seviyesi 61,00 ve 60,55 izleyebiliriz. Olası yükselmelerde 62,02 ve 62,75 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 61,35/61,00/60,55

Dirençler: 62,02/62,75



ALTIN

Altın fiyatları, ABD'nin İran'a saldırılarının petrol fiyatlarını yükseltmesinin ardından enflasyon ve faiz artışı endişeleriyle yön bulmakta zorlandı.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= erken saatlerde 2 Temmuz'dan bu yana en düşük seviyeye gerilemesinin ardından son olarak %0.48 artışla 4,126.49 dolar seviyesinde işlem gördü.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %0.8 artışla 60.47 dolara geriledi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik saldırı başlatmasının ve petrol satışını engelleyen yaptırımları yeniden devreye sokmasının ardından %2'den fazla yükseldi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %2.72 yükselerek 76.18 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %2.8 yükselerek 72.41 dolar seviyesinde işlem gördü.

İki ham petrol de ABD'nin İran'ın petrol satışına izin veren lisansı geri çekmesinin ardından dün %3 yükselmişti.

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
----------	-------------	-------------------	----------	--------

18:30	US	Atlanta FED GDPNow (2. Çeyrek)	%1,4	%1,4
20:00	US	10 Yıllık Tahvil İhalesi		%4,538
21:00	US	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı Tutanakları		

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)