

Küresel piyasalarda risk iştahı genel olarak yüksek seyretti.

Dün ABD'de hizmet PMI verileri ile FOMC tutanakları takip edildi.

BIST 100 dün günün ikinci yarısında alımlarını hızlandırdı.

Enflasyon Haziran ayında beklentilerin altında açıklandı.

Küresel piyasalarda risk iştahı genel olarak yüksek seyretti. ABD borsaları dün açıklanan verilerin istihdamda soğumaya işaret etmesinin ardından genel olarak alıcılı kapandı. Avrupa borsaları ise seçim sonuçlarının getirdiği belirsizliklerinin ortadan kalkmaya başlamasının ardından alıcılı kapandı. Bu sabah Asya borsaları tarafında alıcılı bir seyir hakim iken ABD vadeli ise dün akşam açıklanan FOMC tutanaklarının etkisiyle alıcılı seyrediyor. Dün akşam açıklanan FOMC tutanaklarında Fed yetkilileri ihtiyatlı duruşlarını korurken bazı üyelerin istihdam piyasasında soğuma bekleme piyasalar tarafından güvercin bir açıklama olarak okundu. Diğer taraftan ABD borsaları bugün Kurtuluş günü sebebi ile yarım gün işlem görecek.

ABD'de hizmet PMI verileri takip edildi. S&P tarafından Haziran ayı nihai hizmet PMI 55,1'den 55,3'e revize edilirken ISM hizmet PMI verisi 53,8'den 48,8'e sert geriledi. Böylece ISM hizmet PMI genişleme bölgesinden daralma bölgesine geçerken veri son 4 yılın en düşük ISM hizmet PMI'ı olarak kayda geçti. Veri ABD'de enflasyonda katılık gösteren hizmet sektöründe soğumanın hız kazandığını gösterdi. Ayrıca ABD'de Haziran ayında ADP özel sektör istihdamı 150 bin kişi olarak gerçekleşerek 165 bin kişi olan beklentinin altında açıklandı. Veri ABD'de istihdam piyasalarında soğumaya işaret etti.

BIST 100 dün günün ikinci yarısında alımlarını hızlandırdı. Böylece Endeks günü %2,3 artışla 10.682 puandan tamamladı. USD/TL kuru ise bugün 32,53 seviyelerinde seyrediyor. Diğer taraftan yılın ilk 6 ayına dair enflasyon verilerin kesinleşmesiyle memur ve memur emeklilerinin toplam zam oranı %19,31 olurken, ÖTV'ye ise yılın ilk 6 ayında ÜFE oranında (%19,5) zam yapıldı. ÖTV zammının ardından akaryakıt fiyatlarına yaklaşık 2 TL zam gelirken sigara ve alkol fiyatları %19,5 arttı.

Enflasyon Haziran ayında beklentilerin altında açıklandı. TÜFE, Haziran ayında aylık bazda %1,64 (beklenti: %2,2) artarken yıllık bazda %75,5'den %71,6'ya (beklenti: %72,6) geriledi. Haziran ayında ana harcama gruplarının çoğu yatay seyrederken TÜFE konut ve gıda fiyatları öncülüğünde arttı. Talep eğilimini daha iyi gösteren çekirdek TÜFE ise aylık bazda %1,73 artarken yıllık bazda %74,98'den %71,41'e geriledi. ÜFE ise Haziran ayında aylık bazda %1,38 artarak yıllık bazda %57,7'den %50,1 seviyesine geriledi.

Takvim etkisiyle dış ticaret açığı Haziran ayında arttı. Dış ticaret dengesi Haziran'da 6,4 milyar Dolar açık verdi. Hazine ve Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek'in de ifade ettiği gibi Bayram Tatili nedeniyle dış ticaret dengesindeki gerileme teknik olarak duraksadı. Diğer taraftan 12 aylık birikimli dış ticaret açığı 87,1 milyar Dolar'dan 88,3 milyar Dolar'a sınırlı bir genişleme gösterdi.

Ekonomik Araştırmalar

## Gündem

Saat	Yurtiçi	Yurtdışı
	Önemli Bir Veri Yok	Önemli Bir Veri Yok

Önceki Beklenti

## Döviz Kurları ve Emtia

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Değişim (%)
USD / TL	32,5566	→ 0,0	↑ 10,3
EUR / TL	35,1201	↑ 0,2	↑ 7,9
Döviz Sepeti	33,8384	↑ 0,1	↑ 9,0
EUR / USD	1,0786	↑ 0,4	↓ -2,3
GBP / USD	1,2742	↑ 0,4	↑ 0,1
USD / Yen	161,69	↑ 0,2	↑ 14,6
Dolar Endeksi	105,40	↓ -0,3	↑ 4,0
Altın	2.356,2	↑ 1,1	↑ 14,2
Brent Petrol	87,3	↑ 1,3	↑ 13,4
ABD Ham Petrolü	83,9	↑ 1,3	↑ 17,1
GSCI Emtia End.	588,7	↑ 0,7	↑ 9,9

## Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	10.682	↑ 2,3	↑ 43,0
MSCI Gelişmiş Ülke	3.562	↑ 0,7	↑ 12,4
MSCI Gelişen Ülke	1.092	↑ 0,5	↑ 6,7
S&P 500	5.537	↑ 0,5	↑ 16,1
Euro Stoxx 600	515	↑ 0,7	↑ 7,4
FTSE	8.171	↑ 0,6	↑ 5,7
CAC 40	7.632	↑ 1,2	↑ 1,2
DAX	18.375	↑ 1,2	↑ 9,7
Bovespa	125.662	↑ 0,7	↓ -6,4
Şangay	2.966	↓ -0,5	↓ -0,3
Hang Seng	17.977	↑ 1,2	↑ 5,5
Nikkei	40.927	↑ 1,3	↑ 22,3

## Devlet Tahvilleri ve CDS

	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	39,35	↓ -137	↓ -33
Türkiye 10 Yıllık	27,35	↓ -67	↑ 229
Türkiye 5 Yıllık CDS	263	↓ -11	↓ -21
ABD 10 Yıllık	4,36	↓ -7	↑ 48

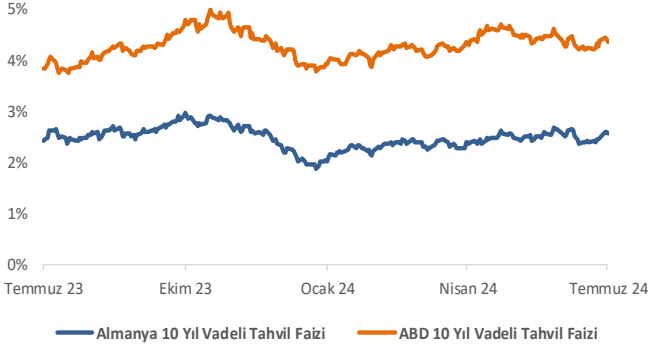
## Faiz Oranları

	Gecelik	3 Ay	6 Ay	12 Ay
TL REF	52,53	-	-	-
SOFR	5,35	5,31	5,23	5,01
ESTR	3,66	3,64	3,54	3,35
TL Swap OIS	-	53,47	50,66	45,42

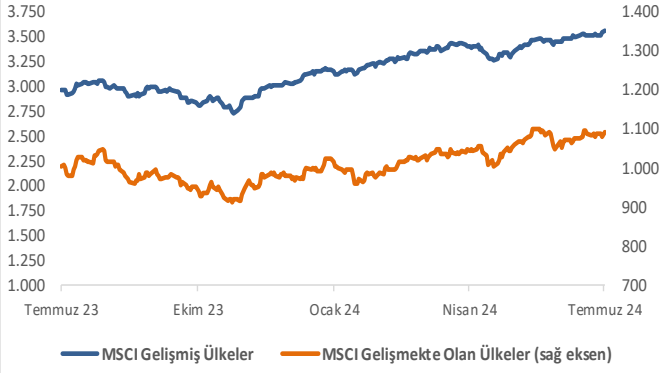
Diğer raporlarımıza ulaşmak için [tıklayınız](#)

## Küresel Piyasalar

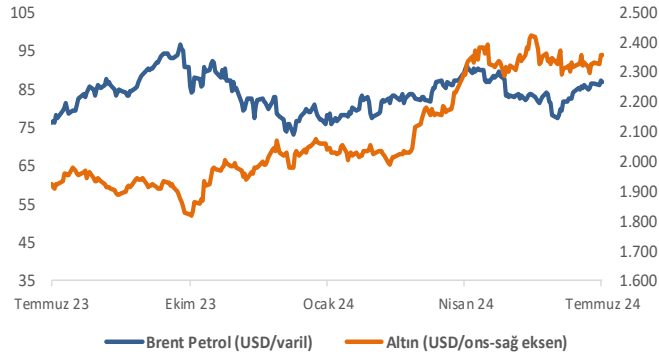
## Küresel Tahvil Faizleri



## MSCI Küresel Borsalar

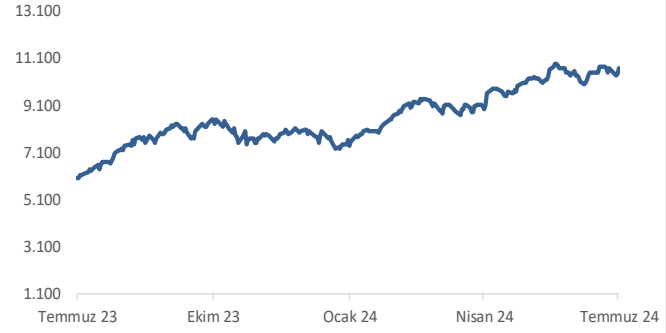


## Emtia Fiyatları

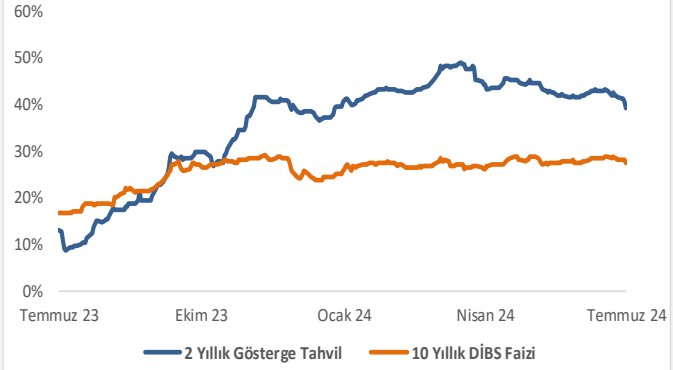


## Yurt İçi Piyasalar

## BIST-100 Endeksi



## Türkiye 2 ve 10 Yıllık Tahvil Faizleri



## Türkiye 5 Yıl Vadeli CDS Spread (Baz Puan)



**UYARI:** Türkiye Halk Bankası A.Ş., bilgilendirme amacıyla sunulan bu yayının hazırlanmasında gerekli özen ve dikkat gösterilmesine rağmen oluşabilecek hata ve eksikliklerden ve yayının ticari amaçlı kullanımından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler genel niteliktedir. Sunulan bilgi, görüş ve veriler herhangi bir yatırım aracını alım veya satım önerisi olarak kabul edilemez. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır.

## Ekonomik Araştırmalar Bölümü

[arastirma@halkbank.com.tr](mailto:arastirma@halkbank.com.tr)

<b>Ahmet ŞENKARDEŞLER</b>	0216 503 5357
<b>Cihangir DİNÇER</b>	0216 503 5826
<b>İzel PATLAR</b>	0216 503 3826
<b>Batuhan KORKMAZ</b>	0216 503 8168