

Küresel risk iştahı karışık seyrediyor.

ECB tutanaklarında, ECB üyelerinin temkinli duruşu dikkat çekti.

BIST 100 Endeksi günü %1,8 artışla 10.873 puandan tamamladı.

TL iki buçuk senenin en değerli seviyesinde açıklandı.

Küresel risk iştahı karışık seyrediyor. ABD borsaları, resmi tatil sebebiyle yarım gün işlem gördü. Avrupa borsaları ise politik belirsizliğin azalmaya başlamasıyla birlikte günü pozitif kapattı. Bu sabah Asya borsalarında genel olarak satıcı bir hava hakim. Güney Kore Borsası KOPSPI, dünyanın en büyük teknoloji firmalarından olan Samsung'un bilanço beklentilerinin öncülüğünde yükselerek Asya piyasalarından olumlu ayrıştı. ABD vadeli verileri haftanın en önemli verisi olan ABD'de Haziran ayı tarım dışı istihdam verisi öncesinde alıcılı seyrediyor. Bitcoin ise Almanya ve ABD hükümetlerinin el koyduğu Bitcoin'leri satmaya başlamasıyla satış baskısı altında kalmaya devam etti. Diğer taraftan; İngiltere'de sandık çıkış anketine göre, İşçi Partisi Avam Kamarasında çoğunluğu kazandı.

ECB tutanaklarında, ECB üyelerinin temkinli duruşu dikkat çekti.

ECB tutanaklarında üyeler enflasyon eğilimlerinden duydukları rahatsızlığı dile getirdi. Buna göre tutanaklarda, bazı üyelerin enflasyonun 2025 yılına kadar %2'lik hedefe ulaşacağına dair son verilerden emin olmadıkları vurgulandı. Hatırlanacağı üzere ECB; 5-6 Haziran'daki son faiz toplantısında faiz oranlarını %4'ten %3,75'e düşürmüş ve daha fazla gevşeme önlemi alma olasılığına işaret etmişti. Ancak tutanaklar enflasyon hedeflerine ilişkin endişeleri ortaya koyuyor. Bu sebeple; piyasa katılımcıları bu yıl bir ya da iki faiz indirimi daha yapılabileceğini düşünüyor.

Küresel risk iştahının güçlü olması ve 19 Temmuz'da Moody's'in olası not artırımını gibi faktörler Borsa İstanbul'a yönelik alımları destekliyor. Böylece Endeks günü %1,8 artışla 10.873 puandan tamamladı. USD/TL kuru ise bugün 32,62 seviyelerinde seyrediyor.

TL iki buçuk senenin en değerli seviyesinde açıklandı. Her enflasyon verisinden bir gün sonra Merkez Bankası tarafından açıklanan TÜFE bazlı Reel Efektif Döviz Kuru Haziran ayında 61,54'den 61,90'a yükseldi. Böylece TL'nin reel değeri 2,5 yılın zirvesinde kaydedilmiş oldu.

TCMB fiyat gelişmelerine ilişkin değerlendirmelerini kamuoyuyla paylaştı. TCMB değerlendirmesinde yıllık enflasyonun, hizmet grubunda sınırlı olmak üzere, tüm gruplarda gerilediğini belirtti. TCMB'nin değerlendirmesine göre, dayanıklı mal fiyatları döviz kurundaki ılımlı seyir, iç talep gelişmeleri ve otomobilde gerçekleşen indirim kampanyalarına bağlı olarak uzun bir aranın ardından Haziran ayında geriledi. Diğer taraftan bugün, Merkezi Yönetim Bütçesi'nin öncü verisi niteliğinde olan Hazine Nakit Dengesi açıklanacak. Hazine nakit dengesi Mayıs ayında 234,7 milyar TL fazla vermişti.

Gündem

Saat	Yurtiçi	Önceki	Beklenti
17:30	Hazine Nakit Dengesi (Haziran, Milyar TL) Yurtdışı	234,7	-
09:00	Almanya Sanayi Üretimi (Mays, yıllık, %)	3,9	-
12:00	Euro Bölgesi Perakende Satışlar (Mays, aylık, %)	-0,50	0,40
15:30	ABD Tarm Dışı İstihdam (Haziran, bin)	272,0	200,0

Döviz Kurları ve Emtia

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Değişim (%)
USD / TL	32,5760	↑ 0,1	↑ 10,3
EUR / TL	35,2964	↑ 0,5	↑ 8,5
Döviz Sepeti	33,9362	↑ 0,3	↑ 9,3
EUR / USD	1,0812	↑ 0,2	↓ -2,1
GBP / USD	1,2760	↑ 0,1	↑ 0,2
USD / Yen	161,28	↓ -0,3	↑ 14,4
Dolar Endeksi	105,13	↓ -0,3	↑ 3,7
Altın	2.356,7	→ 0,0	↑ 14,2
Brent Petrol	87,4	↑ 0,1	↑ 13,5
ABD Ham Petrolü	83,9	→ 0,0	↑ 17,1
GSCI Emtia End.	588,7	→ 0,0	↑ 9,9

Hisse Senedi Piyasaları

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	Yılbaşına Göre Değişim (%)
BIST 100	10.873	↑ 1,8	↑ 45,5
MSCI Gelişmiş Ülke	3.569	↑ 0,2	↑ 12,6
MSCI Gelişen Ülke	1.104	↑ 1,4	↑ 7,9
S&P 500	5.537	→ 0,0	↑ 16,1
Euro Stoxx 600	518	↑ 0,6	↑ 8,0
FTSE	8.241	↑ 0,9	↑ 6,6
CAC 40	7.696	↑ 0,8	↑ 2,0
DAX	18.450	↑ 0,4	↑ 10,1
Bovespa	126.164	↑ 0,4	↓ -6,0
Şangay	2.942	↓ -0,8	↓ -1,1
Hang Seng	17.880	↑ 0,3	↑ 4,9
Nikkei	40.804	↑ 0,8	↑ 21,9

Devlet Tahvilleri ve CDS

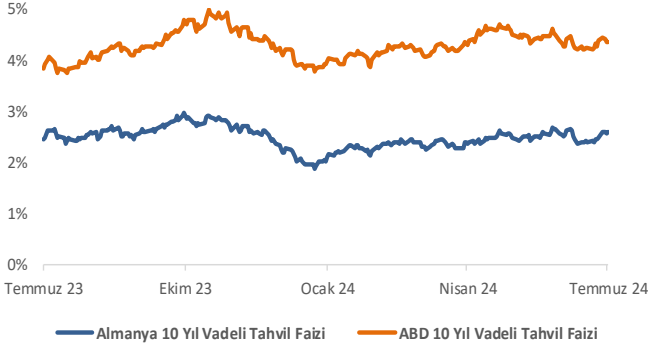
	Kapanış (%)	Günlük Değişim (bp)	Yılbaşına Göre Değişim (bp)
Türkiye 2 Yıllık	39,20	↓ -15	↓ -48
Türkiye 10 Yıllık	27,15	↓ -20	↑ 209
Türkiye 5 Yıllık CDS	264	↑ 1	↓ -20
ABD 10 Yıllık	4,36	→ 0	↑ 48

Faiz Oranları

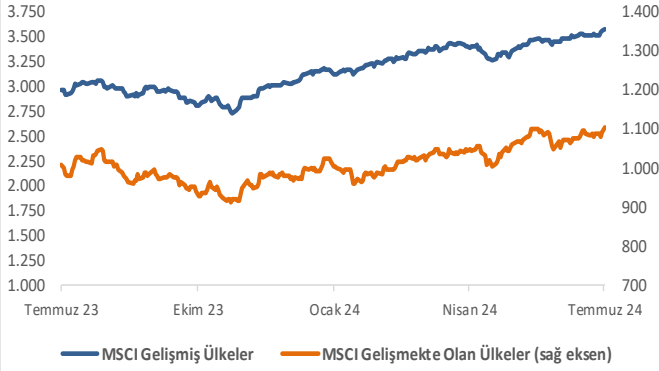
	Gecelik	3 Ay	6 Ay	12 Ay
TL REF	52,26	-	-	-
SOFR	5,35	5,31	5,23	5,01
ESTR	3,66	3,63	3,55	3,36
TL Swap OIS	-	53,37	50,30	44,99

Küresel Piyasalar

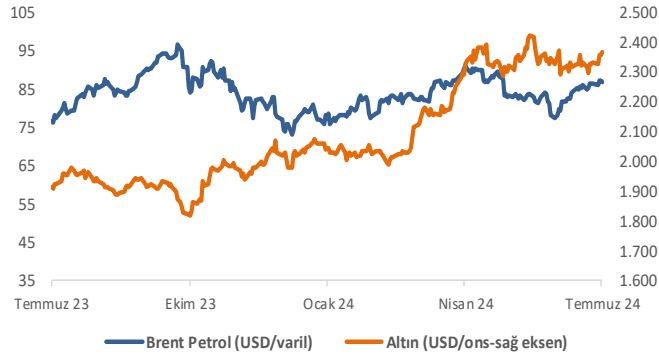
Küresel Tahvil Faizleri



MSCI Küresel Borsalar

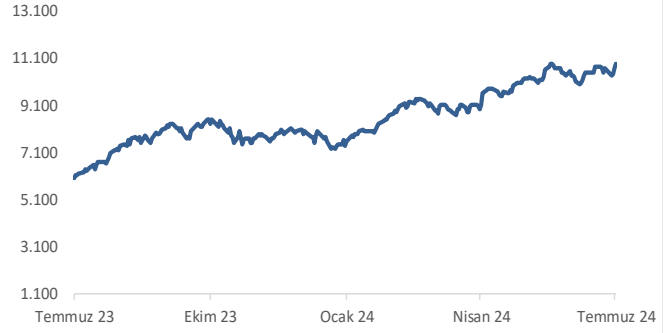


Emtia Fiyatları

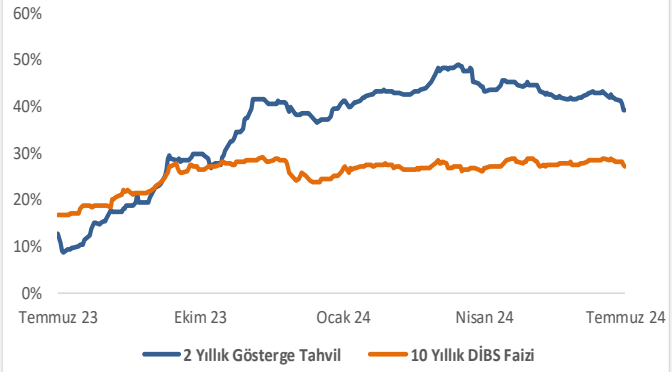


Yurt İçi Piyasalar

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

Ahmet ŞENKARDEŞLER	0216 503 5357
Cihangir DİNÇER	0216 503 5826
İzel PATLAR	0216 503 3826
Batuhan KORKMAZ	0216 503 8168