



Ateşkes etkisi azalıyor...

- ✓ Dış piyasalarda ivmesi azalmakla birlikte İran-İsrail arasındaki ateşkesin olumlu etkisi devam ediyor. Piyasalar jeopolitik gelişmeleri petrol ve altın fiyatları üzerinden değerlendiriyor. Her iki parametrede düşüşlerin durmasıyla borsalardaki çıkış ivmesinin azalması ve kâr satışları İran-İsrail arasındaki ateşkesin piyasalar üzerindeki etkilerinin azaldığı izlenimi veriyor. ABD dolarında zayıflama, euroda değer kazanımı dün de devam etti. Petrol fiyatlarındaki düşüşle küresel enflasyonda gerileme beklentileri öne çıktı. Dün, Commerzbank'tan Petrol İsrail-İran ateşkesi ve OPEC+'nın arzı yüksek tutması nedeniyle düşüşe devam eder, açıklaması geldi. Enerji fiyatlarındaki düşüş ve gümrük tarifeleri konusundaki yumuşama merkez bankaları faiz indirim beklentilerini artırdı. Piyasa parametrelerine bakıldığında; ABD 10 yıllık tahvil faizi %4.27, euro/dolar paritesi 1.1685, dolar endeksi 97.47, altının ons fiyatı 3.334 dolar, gümüş 36.38 dolar, brent petrol 67.80 seyreliyor.
- ✓ ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell, ülke ekonomisinde stagflasyon ile karşı karşıya kalmayı beklemediklerini ancak koşulları izlediklerini ifade etti. Ekonomide yavaş büyüme ve yüksek enflasyonun bir arada görüldüğü stagflasyon riskinin sorulması üzerine Powell, "Şu anda bunu görmüyoruz. Bu, karşı karşıya kalacağımız temel senaryo da değil." dedi. Powell, stagflasyonun çok zor bir durum olduğunu belirterek, "Durgun bir ekonomi daha fazla teşvik isterken, enflasyonun yüksek olduğu bir ekonomi daha az teşvik ister. Bu da merkez bankasını zor bir konuma sokar." diye konuştu.
- ✓ ABD Başkanı Donald Trump, ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell'a eleştirilerini yineleyerek "Zeka olarak ortalama bir insan. Zeka seviyesinin yaptığı iş için düşük olduğunu söyleyebilirim." ifadesini kullandı. Trump, NATO savunma harcaması hedefiyle yılda 1 trilyon dolardan fazla artış olacağını söyledi.
- ✓ ABD Merkez Bankası (Fed) Yönetim Kurulu, küresel sistemik öneme sahip bankalara (GSIB) yönelik geliştirilmiş ek kaldiraç oranını (eSLR) düşürecek ve sermaye gereksinimlerini azaltacak kural değişikliklerine onay verdi.
- ✓ Citi analistleri 2025 yılının sonlarında ve 2026'da altın fiyatlarında yüzde 20'nin üzerinde düşüş bekliyor.
- ✓ JP Morgan, yapay zekâ öncülüğündeki piyasa rallisinin son gümrük vergisi tehditleri ve yaklaşan ABD ekonomik yavaşlamasına rağmen dirençli kalacağını öngörüyor. Banka, teknoloji sektöründeki sağlam temeller ve kurumsal yatırımcı talebindeki artışın bu durumu desteklediğini belirtti.
- ✓ İran ve ABD arasında nükleer müzakereler yeniden başlıyor. Trump, "Gelecek hafta onlarla konuşacağız, Bir anlaşma imzalayabiliriz. Bilmiyorum, bana göre o kadar da gerekli değil" dedi.
- ✓ İran'ın dini lideri Ayetullah Ali Hamaney'in yaklaşık bir haftadır kamuoyunda görünmemesi ve herhangi bir açıklamada bulunmaması dikkat çekti. The New York Times gazetesinin haberine göre, Hamaney'in ortadan kaybolması
şayırtıcı.
Bazı kaynaklar ise, Hamaney'in en son Pazartesi günü görüldüğünü belirtirken, bu durumun tam anlamıyla bir haftalık bir kayboluş olmadığını da vurguluyor.
- ✓ Rusya, OPEC+ grubunun gerekli görmesi halinde Temmuz ayında yeni bir petrol üretim artışı desteklemeye açık. Piyasa, OPEC+'ın önümüzdeki iki ay boyunca büyük çaplı üretim kesintilerini tekrar açıklamasını büyük ölçüde fiyatlamış durumda. OPEC+ grubunun bir sonraki toplantısı 6 Temmuz'da yapılacak
- ✓ Shell, İngiltere'nin en büyük iki petrol şirketini birleştirecek bir anlaşma hakkında aylarca süren spekülasyonların ardından, rakibi BP'yi satın almak için görüşmelerde olduğunu yalanladı.

- ✓ Çin Başbakan Li: Çin küresel ekonomi için en büyük itici güç olmaya devam ediyor. Çin Başbakanı Li Qiang Perşembe günü yaptığı açıklamada, dünyanın en büyük ikinci ekonomisinin küresel ekonomi için en büyük itici güç olmaya devam ettiğini ve politika yapıcıların iç tüketimi artırmak için "güçlü adımlar" atacağını söyledi.
Li, ülkenin 19 trilyon dolarlık ekonomisinin ikinci çeyrekte istikrar gösterdiğini ekledi.
- ✓ ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, borç limitini aşmamak için uygulanan önlemlerin 24 Temmuz'a uzatıldığını bildirdi.
- ✓ Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi hafif yükselişle dün 304 seviyesinden kapattı.
- ✓ Dış borsalarda sabah saatleri itibariyle pozitif görünüm korunuyor. ABD ve Almanya vadelileri artıda. Asya ise Japonya hariç hafif satıcı.

Günlük Finansal Takvim

09.00 Almanya Tüketici Güven Endeksi,

13.00 Avrupa Liderler Zirvesi,

14.00 TCMB Para Politikası Toplantı Özeti,

14.30 Türkiye Yurtdışı Yerleşiklerin Hisse Senetleri ve Tahvil Bono İşlemleri-Para ve Banka İstatistikleri,

15.30 ABD GSYİH – İşsizlik Başvuruları,

17.00 ABD Askıdaki Konut Satışları,

23.30 ABD FED Bilanço.