

Günün Piyasa Haritası

ABD ordusu, gece saatlerinde İran'a karşı yeni hava saldırıları başlattığını duyurdu. ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı'nın açıklamasına göre operasyon, Hürmüz Boğazı'ndan geçiş yapan üç ticari gemiye yönelik İran saldırılarına karşılık olarak gerçekleştirildi. Açıklamada İran'ın sergilediği saldırganlığın yersiz ve tehlikeli olduğu, aynı zamanda mevcut ateşkesin açık bir ihlali anlamına geldiği vurgulandı. Saldırıların ardından İran basını, Hürmüzgan eyaletine bağlı Sirik ve Bender Abbas kentlerinde toplam yedi patlama sesi duyulduğunu aktardı. Bölgedeki gerginliğin gece boyunca kademeli olarak tırmandığı, ilk açıklamaların ardından ikinci bir bildirim de kısa süre içinde geldiği görüldü.

Sabah saatlerinde ABD güçlerinin operasyonu tamamladığı bildirildi. Vurulan hedef sayısının 80'i aştığı belirtilirken, İran'ın hava savunma sistemleri, komuta kontrol ağları, kıyı radarları ve gemisavar füze kabiliyetlerinin yanı sıra Hürmüz Boğazı çevresinde altmıştan fazla Devrim Muhafızları'na ait küçük teknelerin de hedef alındığı aktarıldı. ABD tarafı, kuvvetlerin bölgede konuşlu ve hazır durumda tutulacağını ekledi.

Tabii bu saldırıların fiyatlamalara yansımaları da gecikmedi. İran'a petrol satış muafiyetinin kaldırılması ve gece yaşanan saldırıların ardından Brent petrol 72 dolar seviyesinden 76 dolar seviyesine, yani %5,6 oranında yükseldi. WTI ise 69 dolardan 72 dolara çıkarak %4,3 değer kazandı.

Altında Haftanın Dip Seviyesi

Değerli metaller cephesinde altın, artan petrol fiyatları ve güçlenen doların baskısıyla haftanın en düşük seviyesine geriledi. Spot altın %0,1 değer kaybıyla ons başına 4.100,32 dolara inerken, ABD'de Ağustos vadeli kontratlar %1,1 gerileyerek 4.112,50 dolara düştü. Bu sabah ise ons altın 4125 dolar seviyesinde işlem görüyor. Enflasyon endişelerinin faiz oranlarının daha uzun süre yüksek kalacağı beklentisini güçlendirmesi, getirisi olmayan altın üzerinde ayrı bir baskı unsuru oluşturmaya devam ediyor. CME FedWatch verilerine göre Eylül ayında faiz artırımının olasılığı bir önceki güne kıyasla belirgin şekilde yükselirken, piyasaların gözü yeni Fed Başkanı Kevin Warsh döneminde bugün açıklanacak ilk FOMC toplantı tutanaklarına çevrildi. Çin Merkez Bankası'nın haziran ayında son iki buçuk yılın en yüksek aylık altın alımını gerçekleştirmesine rağmen altında yaşanan bu düşüşle birlikte, gümüş, platin ve paladyumda da güne düşüşle başladı.

Muafiyetin Kalkmasıyla Denizdeki Petrol Belirsizlikte

ABD Hazine Bakanlığı, 21 Haziran'da İran menşeli ham petrole tanıdığı geçici ticaret iznini geri çekti. Bu adım, İran'ın son 24 saat içinde Hürmüz Boğazı'ndaki gemilere yönelik saldırılarını yeniden başlatmasına karşılık verilmiş bir tepki olarak değerlendirildi. Mevcut işlemlerin tasfiye edilebilmesi için 17 Temmuz'a kadar süre tanındı. Şu anda transit halinde veya beklemede yaklaşık 63 milyon varil İran petrolü bulunuyor ve bu yüklerin büyük bölümü için net bir varış noktası ya da alıcı sinyali görünmüyor. Satış kanallarının daralması, İran'ı ihtiyaç duyduğu döviz gelirinden mahrum bırakıyor.

Tüketicide Enflasyon Beklentisi Yeniden Yükseldi

New York Fed'in tüketici anketine göre kısa vadeli enflasyon beklentisi haziranda 0,2 puan artışla %3,7'ye çıkarak Eylül 2023'ten bu yana en yüksek seviyeyi gördü. Orta vadeli beklenti de aynı miktarda yükselerek %3,3'e ulaştı, bu da Haziran 2022'den bu yana görülmemiş bir seviyeyi işaret etti. Uzun vadeli beklenti %3'te sabit kaldı. Kalem bazında görünüm karışık bir tablo çizdi. Benzin fiyatlarına dair beklenti gerileyerek Ağustos 2022'den bu yana en düşük seviyeye inerken, gıda ve eğitim maliyetlerine yönelik beklentiler de aşağı yönlü güncellendi. Buna karşın sağlık hizmetleri maliyeti beklentisi %9,4'e, kira maliyeti beklentisi ise %8,3'e yükseldi. Haziran ayına ilişkin TÜFE verileri 14 Temmuz'da açıklanacak.

Dünya Bankası'ndan Çin'e Yukarı Yönlü Revizyon

Dünya Bankası, Çin ekonomisine ilişkin 2026 büyüme beklentisini %4,2'den %4,4'e yükseltti. Yılın ilk aylarında güçlü seyreden yüksek teknoloji yatırımları ile ihracatın ekonominin dayanıklılığını korumasında belirleyici olduğu vurgulandı. Zayıflayan iç talep ve gayrimenkul sektöründeki durgunluğun ise büyüme üzerinde baskı unsuru olmayı sürdürdüğü belirtildi. Tüketime dayalı bir yapıya geçişteki ilerlemenin kademeli seyretmesi nedeniyle 2027 tahmini %4,3'e çekildi. Mali teşviklerin ve yapay zeka odaklı yatırımların beklenenden güçlü gelmesi halinde büyümenin mevcut tahminlerin üzerine çıkabileceği eklendi.

S&P DJI'dan Türkiye'ye İzleme Listesi Kararı

S&P Dow Jones Indices, yıllık ülke sınıflandırma değerlendirmesinin ardından Türkiye'yi 2027 izleme listesine dahil etti. Kurum, kararın gerekçesi olarak piyasaya erişimde yaşanan zorlukları ve hisse senedi sahipliğindeki şeffaflık sorununu öne çıkardı, Türk yetkililerin bu alanda attığı düzenleyici adımları yakından takip ettiğini belirtti. Türkiye halihazırda küresel sınıflandırmada gelişmekte olan ülke statüsünde bulunuyor. Rapora göre mevcut sorunların derinleşmesi halinde ülke sınır piyasa kategorisine indirilebilir veya Türk menkul kıymetlerine yönelik özel önlemler devreye sokulabilir. Böyle bir sürecin başlaması durumunda, sorunların bir takvim yılı içinde giderilmemesi halinde Türkiye'nin pazar sınıflandırması ilk yıllık inceleme döneminde resmi olarak değiştirilecek. Karar, geçtiğimiz aylarda MSCI cephesinden gelen benzer uyarıların ardından geldi ve yabancı yatırımcı akışı açısından orta vadede izlenmesi gereken yapısal bir risk unsuru olarak öne çıkıyor.

Trump-Erdoğan Görüşmesinde F-35 ve CAATSA Vurgusu

NATO Devlet ve Hükümet Başkanları Zirvesi için Ankara'ya gelen ABD Başkanı Donald Trump, Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'la bir araya geldi. Trump, ikili görüşmede F-35 programının ele alınacağını belirterek CAATSA yaptırımlarının kaldırılacağı yönünde açık bir mesaj verdi ve dostluk ilişkilerinde artık müttefiklere yaptırım uygulama isteğinden olmadıklarını vurguladı. Erdoğan ise F-35 meselesinin taraflar arasında yeni bir konu olmadığını, beş uçağa ilişkin sözün daha önce alındığını hatırlatarak zirve sürecinden bu yönde olumlu bir kararın çıkacağına dair beklentisini dile getirdi. Görüşmede savunma sanayi iş birliği, KAAN savaş uçağı için F110 motor tedariki, NATO'nun savunma harcama hedefleri ile Rusya-Ukrayna ve Orta Doğu'daki gelişmeler de ele alındı.

Özetle

Gündemin ana eksenini gece yaşanan ABD-İran çatışmasında şekillendi. Hürmüz Boğazı'ndaki gerilim Brent petrolü 72 dolardan 76 dolara, WTI'yi ise 69 dolardan 72 dolara taşıırken, muafiyetin kaldırılması denizdeki milyonlarca varillik yükü belirsizliğe sürükledi. Enerji fiyatlarındaki yükseliş ve enflasyon beklentilerindeki artış altını baskıladı. Dünya Bankası'nın Çin büyüme tahminini yukarı çekmesi olumlu bir ayrışma yaratırken, S&P DJI'nın Türkiye'yi izleme listesine alması yabancı yatırımcı algısı açısından dikkat çekici bir gelişme oldu. Ankara'daki Trump-Erdoğan görüşmesi ise F-35 ve CAATSA başlıklarında olumlu sinyaller verdi.

TRİVE YATIRIM ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ
EREN CAN UMUT



RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.