

Gündem

Türkiye

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), 2026 yılının Temmuz ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faizinde değişikliğe gitmeyerek bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını %37 seviyesinde sabit tuttu. Kurul ayrıca, gecelik vadede borç verme faiz oranını %40, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise %35.5 seviyesinde korudu.
- Tüketici güven endeksi, Haziran ayındaki 87.9 seviyesinden Temmuz ayında %2.2 oranında artarak 89.8 seviyesine yükseldi.

ABD

- ABD Başkanı Donald Trump, İran'a yönelik geniş çaplı bir askeri operasyon seçeneğini ciddi biçimde değerlendirdiklerini belirterek, nihai karar henüz verilmemiş olsa da bu yönde bir adım atmaya çok yakın olduklarını söyledi.
- Trump, Husilerin Kızıldeniz'den geçen ticari gemilere yönelik saldırılarının ardından yaptığı açıklamada, gelecekte Husiler tarafından gerçekleştirilecek her saldırıdan İran'ı sorumlu tutacaklarını söyledi.
- Trump, yeni bir duyuruya kadar Hürmüz Boğazı'nda gemi ve kargolara verilecek her türlü zararın, ABD'nin elinde bulunan ve kontrol ettiği İran'a ait fonlardan karşılanacağını açıkladı.
- ABD Temsilciler Meclisi, Trump yönetiminin İran'a yönelik askeri yetkilerini sınırlandırmayı amaçlayan tasarımı 208'e karşı 214 oyla kabul etti.
- Haftalık işsizlik maaş başvuruları 212 bin kişi beklentilerin altında 187 bin kişi oldu.
- Chicago Fed ulusal aktivite endeksi Haziran ayında 0.17 puan artarak -0.02 seviyesine yükseldi.

Avrupa

- Avrupa Merkez Bankası (ECB), faiz oranlarını piyasa beklentilerine paralel olarak sabit bıraktı. ECB, mevduat faiz oranını %2.25, ana refinansman oranını %2.40 ve marjinal borç verme oranını %2.65 olarak korudu.
- ECB Başkanı Christine Lagarde, faiz kararının ardından yaptığı açıklamada ECB'nin politika mesajını yineledi. Son enflasyon verilerinin ikinci çeyrekte sınırlı bir iyileşmeye işaret ettiğini belirten Lagarde, enerji fiyatları dalgalı seyrini sürdürse de mevcut görünümün Haziran ayındaki beklentilerle uyumlu olduğunu söyledi. Lagarde, para politikası kararlarının toplantı bazlı alınacağını ve önceden belirlenmiş bir faiz patikasının bulunmadığını vurguladı.
- Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Temmuz ayında öncü verilere göre aylık bazda 2.7 puan artarak -15.9 seviyesine yükseldi.
- Almanya'da GfK tüketici güven endeksi Ağustos ayında bir önceki aya göre 0.3 puan azalarak -29.6 seviyesine geriledi.
- İngiltere'de GfK tüketici güven endeksi Temmuz ayında bir önceki aya göre 6 puan artarak -17 seviyesine yükseldi.
- İngiltere'de perakende satışlar Haziran ayında bir önceki aya göre azalış beklentilerine karşın %1.0 artış gösterdi.

Asya

- Japonya'da tüketici enflasyonu Haziran ayında yıllık bazda %1.7 artış gösterdi. Çekirdek enflasyon ise aynı dönemde yıllık bazda %1.6 artış kaydetti.
- Japonya'da imalat PMI Temmuz ayında öncü verilere göre aylık bazda 0.1 puan azalarak 54.7 seviyesine geriledi.
- Japonya'da hizmet PMI Temmuz ayında öncü verilere göre aylık bazda 0.3 puan azalarak 51.9 seviyesine geriledi.

Piyasalar

ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik geniş çaplı bir saldırı planladıklarını açıklaması, enerji fiyatlarını yükseltirken küresel piyasalarda satış baskısını artırıyor. Dow Jones endeksi dün %0.97 düşüşle 51,712 seviyesine, S&P 500 endeksi %1.21 düşüşle 7,408 seviyesine, Nasdaq endeksi %2.15 düşüşle 25,137 seviyesine geriledi. Dolar endeksi dün %0.32 artışla 101.4 seviyesine yükseldi. 2 ve 10 yıllık ABD hazine tahvillerinde satış baskısı dün de devam etti. 2 yıllık ABD hazine tahvil faizi %4.35 seviyesine, 10 yıllık ABD hazine tahvil faizi ise %4.69 seviyesine yükseldi. Avrupa borsaları, ECB'nin faizleri sabit tutma kararı ve Lagarde açıklamalarının gölgesinde dün günü negatif tamamladı. Asya borsalarında, küresel piyasalarda bu sabah etkili olan satış baskısının bölge geneline yayıldığı görülüyor.

Dolar endeksindeki yükselişin etkisiyle euro, dolar karşısında değer kaybetti ve EUR/USD paritesi günü 1.1377 seviyesinden geri çekilmeyle tamamladı. Bu sabah ise parite dünkü kapanışının yakınında 1.1379 seviyesinde hareket ediyor.

Petrol fiyatlarındaki sert yükselişin yanı sıra faizlerin bir süre daha yüksek kalacağı beklentisiyle altın fiyatları geriledi. Günlük bazda %1.96 düşüşle 4,049 dolar/ons seviyesinden kapanış gerçekleştirirken, yeni günde 4,028 dolar/ons seviyelerinde satıcılı bir görünüm

sergiliyor. ABD İran arasındaki jeopolitik gerilimin daha da artabileceği ve enerji arzının aksayabileceği endişeleriyle petrol fiyatları sert yükseliş kaydetti. Brent petrol günlük bazda %7.04 artışla 100.69 dolar/varil seviyesinden kapanış yaparken, ABD ham petrolü ise günü %6.17 yükselişle sonlandırdı.

Dün USD/TL kuru günü yükselişle 47.2656'dan kapattı. EUR/USD paritesindeki düşüşün etkisiyle EUR/TL kuru ise günü geri çekilmeyle 53.8408'den sonlandırdı. Böylece sepet kur (0.5*\$+0.5*€) dünkü işlemlerde günü yataya yakın 50.5532 seviyesinden kapatmış oldu. USD/TL kuru bu sabah dünkü kapanışının üzerinde 47.3444 seviyesinde hareket ediyor. Bankacılık hisse endeksinin %0.22 sınırlı geri çekildiği, sınai endeksinin %0.77 yükseliş kaydettiği işlem gününde, BIST100 endeksi günlük bazda %0.43 gerileyerek 14,077 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Diğer yandan kısa ve uzun vadeli tahvillere gelen satışlarla getiriler yükseldi. 2 yıllık tahvil getirisi 53 baz puan yükselerek %42.46'dan, 10 yıllık tahvil getirisi 53 baz puan yükselişle %35.60'dan kapandı.

Bugün yurt içinde Temmuz ayı sektörel enflasyon beklentileri açıklanacak. Ayrıca Moody's Rating Türkiye kredi notu değerlendirmesi piyasalar tarafından izlenecek. Yurt dışında ise Temmuz ayı öncül imalat ve hizmet PMI verileri ön plana çıkıyor.

Açıklanacak Veriler

Saat (TSİ)	Ülke	Açıklanacak Veriler	Önem	Önceki	Beklenti
10:00	Türkiye	Sektörel Enflasyon Beklentileri (Temmuz)	Düşük	--	--
23:00		Moody's Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi	Orta	Ba3 (Durağan)	Ba3 (Durağan)
15:00	ABD	İnşaat İzinleri (Haziran)	Orta	1.41 milyon adet	--
16:45		Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Orta	51.2	51.5
16:45		İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Yüksek	53.9	54.4
17:00		Yeni Konut Satışları (Haziran)	Yüksek	580 milyon adet	607 milyon adet
11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Yüksek	51.4	51.5
11:00		Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Orta	49.4	49.8
09:00	Almanya	GfK Tüketici Güven Endeksi (Ağustos)	Orta	-29.2	-29.6 (Açıklandı)
10:30		İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Yüksek	50.3	50.5
10:30		Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Orta	48.6	49.0
10:15	Fransa	İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Yüksek	51.2	51.0
10:15		Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Yüksek	46.8	47.5
02:01	İngiltere	GfK Tüketici Güven Endeksi (Temmuz)	Orta	-23	-17 (Açıklandı)
09:00		Perakende Satışlar (Haziran, a-a)	Yüksek	%1.2	%1.0 (Açıklandı)
11:30		Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Yüksek	48.8	49.4
11:30		İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Yüksek	52.5	52.0
02:30	Japonya	TÜFE (Haziran, y-y)	Yüksek	%1.5	%1.7 (Açıklandı)
03:30		Hizmet PMI (Temmuz, öncül)	Orta	52.2	53.1 (Açıklandı)
03:30		İmalat PMI (Temmuz, öncül)	Yüksek	54.8	54.7 (Açıklandı)

FINANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	DÖVİZ				
	USD/TRY	47.2656	0.11	0.37	10.03
	EUR/TRY	53.8408	-0.11	-0.20	6.58
	Sepet (0.5\$+0.5€)	50.5532	-0.01	0.06	8.17
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.6400	9.24	9.69	-12.89
	USD/TRY Future	47.5220	0.07	-0.03	8.02
	FAİZ				
	2 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	42.46	0.53	1.36	5.62
	5 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	39.48	0.31	0.95	6.20
	10 Yıllık Gösterge Tahvil Getirisi	35.30	0.53	1.04	6.34
	2 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	5.95	0.10	0.17	1.61
	5 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	6.86	0.14	0.27	1.41
	10 Yıllık Gösterge Eurobond Getirisi	7.39	0.11	0.25	0.95
	5Y CDS	245.66	2.50	6.52	20.33
YURT DIŞI	DÖVİZ				
	Dolar Endeksi	101.44	0.32	0.68	3.18
	EUR/USD	1.1377	-0.31	-0.57	-3.14
	USD/JPY	163.86	0.44	0.91	4.56
	GBP/USD	1.33	-0.45	-1.21	-1.19
	USD/CHF	0.82	0.31	0.99	3.07
	EUR/JPY	186.43	0.13	0.34	1.32
	FAİZ*				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.35	0.05	0.21	0.87
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	4.69	0.04	0.14	0.53
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	2.88	0.04	0.12	0.76
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	3.20	0.03	0.07	0.35
	KREDİ				
	iTraxx Crossover	267.48	4.07	6.58	9.52
	Endonezya 5Y CDS	93.28	1.51	2.89	35.47
	Çin 5Y CDS	38.01	0.65	2.03	-12.97
	İngiltere 5Y CDS	18.50	0.89	-0.86	9.38
	İtalya 5Y CDS	30.28	0.78	1.98	7.73
	Güney Afrika 5Y CDS	134.33	3.61	6.65	-0.81
	İspanya 5Y CDS	16.28	0.41	0.91	-15.25
	Portekiz 5Y CDS	15.00	3.45	3.45	-14.29
	İrlanda 5Y CDS	14.78	-0.32	0.86	-3.04
	Brezilya 5Y CDS	125.44	2.59	1.36	-9.31
	Macaristan 5Y CDS	57.02	0.90	1.82	10.08
	EMTİA				
	Altın (\$/ons)	4049.48	-1.96	1.84	-6.25
	ABD Ham Petrolü (\$/varil)	92.19	6.17	17.77	60.55
	Brent Petrol (\$/varil)	100.69	7.04	19.54	65.47
	Emtia Endeksi	565.32	0.00	0.00	4.71
	Bloomberg Emtia Endeksi	136.27	0.85	5.04	24.23
	Baltık Kuru Yük Endeksi	2725.00	0.37	-4.05	45.18
	*: Puan Değişim				