

Finansal Radar

Yurt içi piyasalardaki önemli gelişmeler;

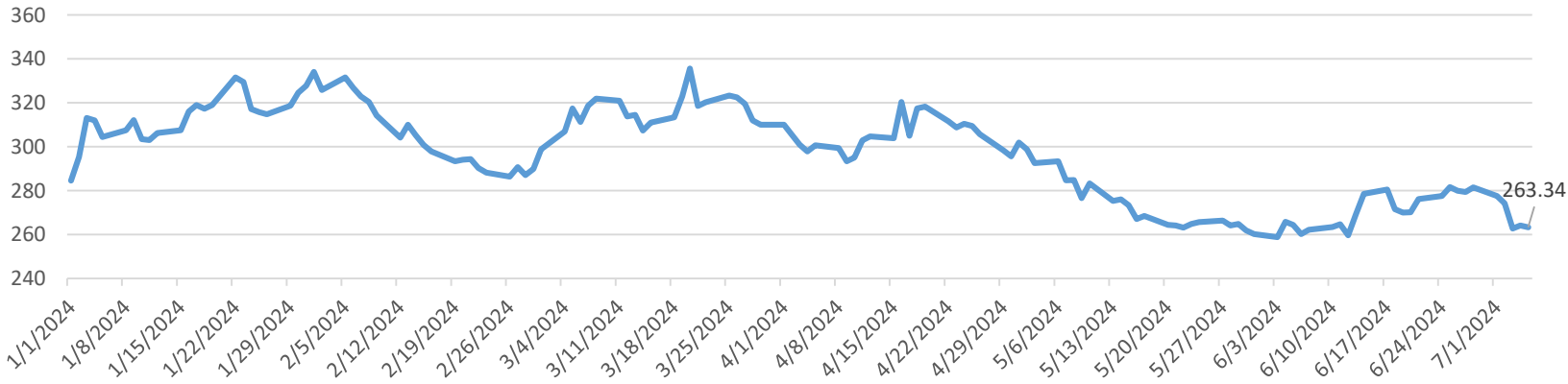
- ✓ Mehmet Şimşek haftanın ilk işlem gününde BloombergHT ve HaberTürk ortak yayınında soruları yanıtladı. Şimşek, kamuoyu gündemine gelen vergi paketi hazırlıklarına ilişkin açıklamasında "Kripto varlıkları vergi kapsamına alacağız. Bu pakette değil ama bir sonraki pakette muhtemelen borsa kazançlarının da vergilendirilmesine çalışıyoruz. Mevduatı, fonları, tahvilden, bonodan kazanç elde edenleri vergi kapsamına aldık" dedi.
- ✓ Türkiye'de enflasyon Haziran ayında aylık %1,64 ile beklentinin (%2.20) altında açıklandı. Yıllık enflasyon %71.60 olurken 8 ay sonra ilk kez düşüş gerçekleşti.
- ✓ BIST 100 Mehmet Şimşek'in açıklamalarının ardından düşüş göstererek 10.254 seviyelerine kadar inmiş olsa da beklenti altında gelen enflasyon verisinin ardından toparlanarak bugün hafta boyu gördüğü en yüksek değer olan 10.944 seviyesini test etti.

Yurt dışı piyasalardaki önemli gelişmeler;

- ✓ Powell hafta içerisinde "Faiz indirmeden önce daha fazla güven duymaları gerektiğini, son verilere benzer daha fazla veri görmeye ihtiyaç duyduklarını ifade ederken İş gücü piyasasının hala güçlü olduğunu, çok acele ve çok geç hareket etmenin risklerinin bilincinde" oldukları açıklamalarında bulundu. FED'den ilk faiz indirimi Eylül ayında bekleniyor.
- ✓ ABD'de özel sektör istihdamı beklentinin (163 bin) altında (150 bin) açıklandı. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 238 bin oldu.
- ✓ Bugün 15:30'da FED için diğer bir kritik veri olan Tarım Dışı İstihdam verisini izleyeceğiz. Beklenti 191 bin.

Ekonomik takvimi takip etmek için; <https://analizim.halkyatirim.com.tr/Financial/EconomicCalendar?pageNum=0>

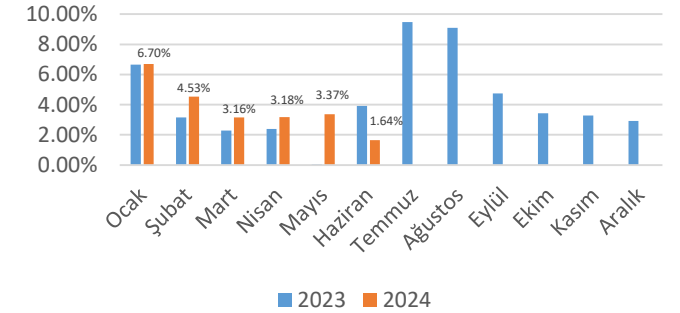
CDS (01.01.2024-05.07.2024)



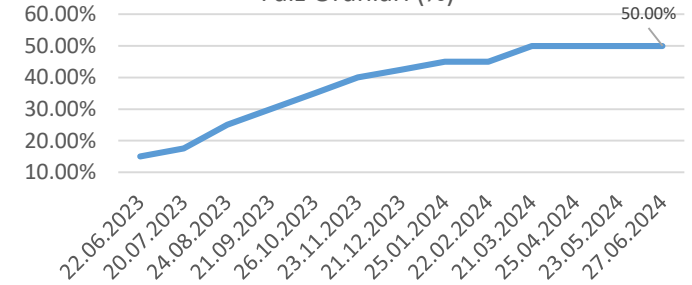
05.07.2024 tarihi itibarıyla CDS değerimiz 263.34'tür.

Veri	Değer
Enflasyon	71.60%
TCMB Politika Faizi	50.00%
İşsizlik	8.50%
Türkiye 5 Yıllık CDS (\$)	263.34
Standart Poors's	B+u
Moody's	B3
Fitch	B+

Enflasyon (Aylık Değişim)



Faiz Oranları (%)





Amerika Birleşik Devletleri

- Enflasyon (%3.30)
- Faiz Oranı (%5.50)
- İşsizlik (%4)
- 5 Yıllık CDS (37.08)
- Standard Poor's (AA+u)
- Moody's (Aaa)
- Fitch (AA+u)



Çin

- Enflasyon (%0.3)
- Faiz Oranı (%3.45)
- İşsizlik (%5)
- 5 Yıllık CDS (66.25)
- Standard Poor's (A+)
- Moody's (A1)
- Fitch (A+u)



Birleşik Krallık

- Enflasyon (%2)
- Faiz Oranı (%5.25)
- İşsizlik (%4.40)
- 5 Yıllık CDS (23.98)
- Standard Poor's (AAu)
- Moody's (Aa3u)
- Fitch (AA-u)



Almanya

- Enflasyon (%2.20)
- Faiz Oranı (%4.25)
- İşsizlik (%6)
- 5 Yıllık CDS (9.57)
- Standard Poor's (AAAu)
- Moody's (Aaau)
- Fitch (AAAu)



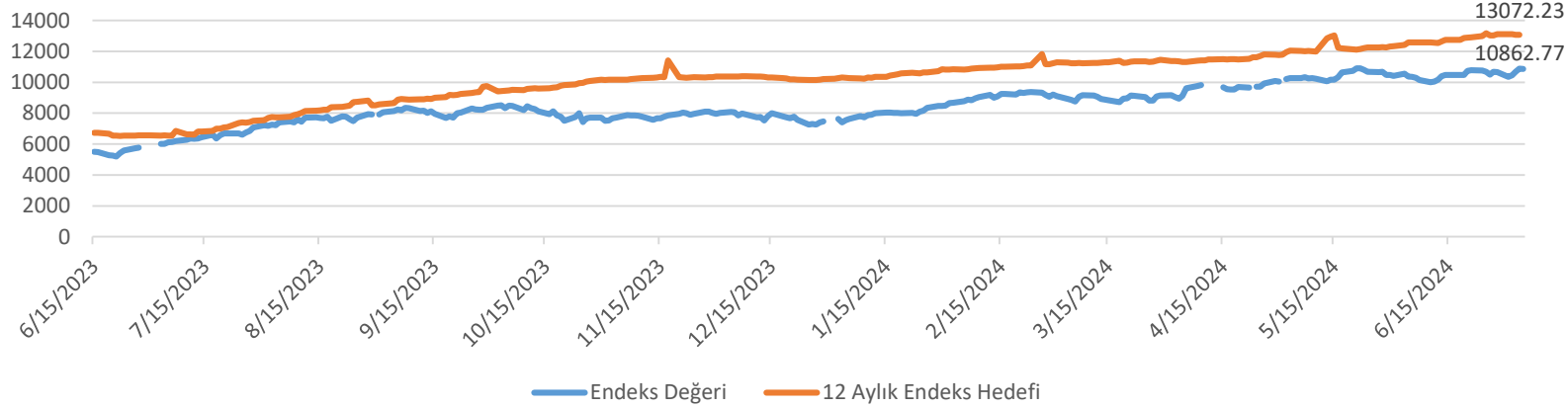
Japonya

- Enflasyon (%2.80)
- Faiz Oranı (%0.10)
- İşsizlik (%2.60)
- 5 Yıllık CDS (21.28)
- Standard Poor's (A+u)
- Moody's (A1)
- Fitch (Au)

Kredi Notu Ölçekleri				
	Açıklama	S&P	Moody's	Fitch
Yatırım Yapılabilir	En Yüksek	AAA	Aaa	AAA
	Çok Yüksek	AA+	Aa1	AA+
		AA	Aa2	AA
		AA-	Aa3	AA-
	Yüksek	A+	A1	A+
		A	A2	A
		A-	A3	A-
	İyi	BBB+	Baa1	BBB+
		BBB	Baa2	BBB
		BBB-	Baa3	BBB-
Spekülatif		BB+	Ba1	BB+
		BB	Ba2	BB
		BB-	Ba3	BB-
Çok Spekülatif		B+	B1	B+
		B	B2	B
		B-	B3	B-
	Çok Yüksek Risk	CCC+	Caa1	CCC
		CCC	Caa2	
		CCC-	Caa3	
İflasın Eşiğinde	CC		CC	
	C	Ca	C	
		D	C	D

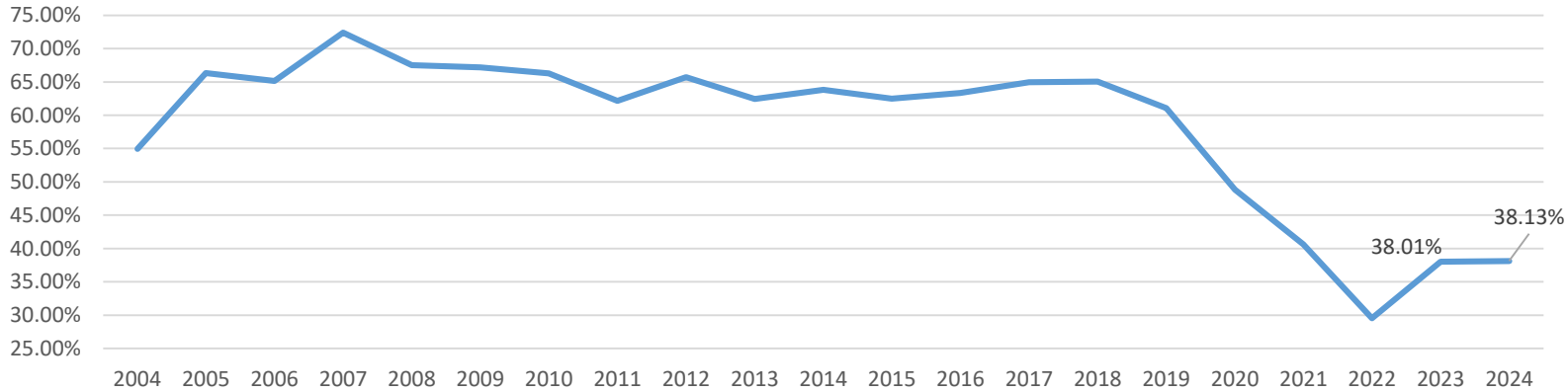
Not: Kredi derecelendirme kuruluşları notlarının yanındaki "u" gözden geçiriliyor anlamına gelmektedir.

12 Aylık Endeks Hedefi



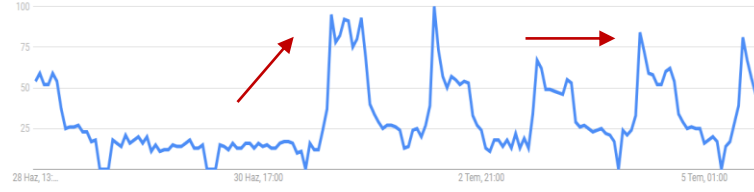
- ✓ Bloomberg'den aldığımız veriye göre BIST 100'ün 12 aylık hedefi 13072,23 seviyesini gösteriyor. Bu da endeksin rapor tarihindeki değerine göre (10862.77) %20.33 potansiyel getiriye işaret ediyor.

BIST Yabancı Payı

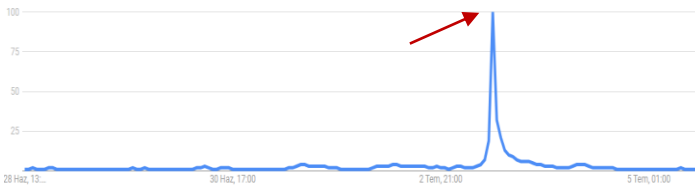


- ✓ Borsa İstanbul'da yabancı payı %38.13 seviyesindedir. Bu veri doğrultusunda geçtiğimiz haftaya göre 3 bp azalış, yıl başına göre ise 12 bp artış görülüyor.

Borsa İstanbul



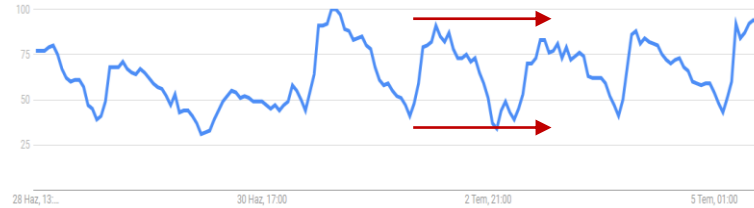
Enflasyon



Faiz



Altın



Jerome Powell



Tesla



- ✓ Google aramalarında “Borsa İstanbul”un haftanın ilk günü Mehmet Şimşek’in açıklamalarıyla yükseldiğini, hafta boyu da dalgalı seyir izlediğini görüyoruz.
- ✓ “Enflasyon” verisinin alındığı gün aramalar zirve yaparken “Faiz” aramalarının gündemde kalmaya devam ettiğini görüyoruz.
- ✓ Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde ABD’den çekirdek PCE verisinin beklentiler dahilinde geldiğini takip etmiştik. Bu hafta da Powell veri odaklı temkinli konuşmayı sürdürürken FED’den yıl sonuna kadar 2 faiz indirimi beklentisi korunmuş oldu. Bunun bir etkisi olarak Altın Fiyatlarının 2300\$ ile 2400\$ arasında dalgalandığını izlerken google aramalarında da gündemde kaldığını takip ediyoruz.
- ✓ FED Başkanı “Jerome Powell” aramasının hafta içi konuşma yaptığı gün pik noktada olduğunu ardından aramaların hızla düştüğünü izliyoruz. Tesla’nın üç aylık teslimatlarının analist beklentilerinin üzerinde gelmesi ile bu hafta özelinde iyi performans sergilediğini ve google aramalarında popülerlik yakaladığını görüyoruz.

Not: Sayılar, arama ilgisini belirli bir bölge ve zaman için grafikteki en yüksek noktaya görece olarak gösterir. 100 değeri, terimin en yüksek popülerliğe sahip olmasıdır. 50 değeri, terimin bunun yarısı kadar popüler olduğu anlamına gelir. 0 değeri ise bu terim için yeterince veri olmadığı anlamına gelir.

Kaynak: Google Trends (Son 7 Gün)

KÜNYE

Özlem ÜNAL
Müdür

Semih Can ÖZER
Yönetmen

Semih ÖZER
Uzman

Huzeyfe KARAKUŞ
Uzman

ÇEKİNCE

Burada yer alan yatırım bilgi , yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu sayfalarda yayınlanan görüş, yorum, haber veya öneriler nedeniyle ortaya çıkacak ticari kazanç veya kayıplardan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Buradaki yazı, görüş ve yorumlar sayfa ziyaretçilerini bilgilendirme niteliği taşımaktadır. Rapor sayfalarında yayınlanan hiçbir yazı, görüş, resim, analiz ve diğer sunumlar izin alınmadan yazılı veya görsel basın organlarında yayınlanamaz.