

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın dün akşamki açıklamaları sonrası ABD-Türkiye ilişkilerine yönelik artan endişeler ve küresel piyasalardaki olumsuz havanın etkisiyle dolar/TL yükseldi.

TCMB'nin dün faiz indirimi yapmaması ardından yönünü aşağı çeviren ve piyasa kapanışına doğru 6.7835/6.7890 seviyesinde olan dolar/TL dün akşam saatlerinde yükselişe geçti. Bu sabah erken saatlerde 5.8450'ye kadar yükselen dolar/TL, saat 09:13'te 5.8240/5.8295 seviyesinde bulunuyor. Sepet bazında TL 6.2023/6.2086, euro/TL 6.5530/6.5685 ve gbp/TL ise 7.3900/7.4200 seviyesinde işlem gördü.

Piyasalar son dönemde S-400 ve F-35 üzerinden Türkiye ve ABD ilişkilerindeki bozulmadan olumsuz etkileniyor. ABD Türkiye'nin Rus yapımı S-400 füzelerini almasına karşı çıkıyor ve Türkiye'nin üretici konsorsiyum üyesi olduğu F-35 uçakları ile Rus füzelerine aynı anda sahip olamayacağını belirtiyor.

ABD, Türkiye'yi S-400 almaktan vazgeçmemesi halinde F-35 savaş uçağı programından çıkarmakla ve çeşitli yaptırımlarla tehdit ediyor. Kremlin ise son olarak Rusya'nın S-400 füze savunma sistemlerini Türkiye'ye Temmuz ayında teslim etmeyi planladığını söyledi.

Erdoğan, Türkiye'nin Rusya'dan S-400 savunma sistemini aldığını ve "bu işin bittiğini" söyledi. Erdoğan ay sonunda G20 toplantısında ABD Başkanı Donald Trump ile yapacağı görüşme öncesinde bir telefon görüşmesi de yaparak konuyu çözmek istediğini söyledi.

Küresel piyasalarda ise zayıf bir seyir söz konusu. Asya borsaları Hong Kong piyasasının büyük protesto gösterilerinin ardından art arda ikinci günde düşüş kaydetmesiyle gerilerken, euro ABD Başkanı Donald Trump'ın Rusya'nın Kuzey Akımı 2 doğal gaz boru hattı projesine yatırım getirmeyi düşündüğünü belirterek, Almanya'yı enerji alanında Rusya'ya bağımlı olmasına karşı uyarmasının ardından değer kaybetti.

Tekrarlanacak İstanbul seçimleri öncesinde ABD ile ilişkilerin gergin olduğu bir ortamda politika faizini değiştirmeyen Merkez Bankası (TCMB), enflasyona yönelik daha iyimser bir söylem kullanırken, bu durum Temmuz'da başlayabilecek bir faiz indirim sürecine yönelik sinyal olarak algılandı.

BDDK ise mobilya, elektronik ve elektrikli eşya alımlarının yanı sıra havayolları ve konaklama ile ilgili yurt içi harcamalarda kredi kartı taksitlendirme sürelerinde artışa giderken, kredi kartlarında ödenmesi gereken asgari tutarı, bütün kredi kartı limitleri için dönem borcunun %30'una çekti.

Tahvil-bono piyasasında önceki gün spot kapanışta spot kapanışta %22.74, valörde son işlemde %23.04 seviyesinde olan iki yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi dün spot kapanışta %22.70, valörde son işlemde %22.43 seviyesindeydi.

10 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise önceki gün spot kapanışta %18.06, valörde son işlemde %18.15 seviyesindeydi. Dün ise spot kapanışta %17.85, valörde son işlemde %17.26 seviyesindeydi.

PARİTELER

USD/TRY

Dünün en önemli gelişmesi hiç kuşkusuz; TCMB'nin PPK(Para Politikası Kurulu) kararlarıydı. Kararlar öncesi Londra Swap Piyasası'ndaki faiz fiyatlamaları kaynaklı olarak ortaya çıkan "erken faiz indirimi" tedirginliği, kurda bir miktar yukarı yönlü ataklara neden oldu. Açıklanan kararlarda ise beklenildiği gibi; yüzde 24.00 oranındaki Politika Faizi ve 150 Bp'lık simetrik uygulama kapsamında diğer faiz oranları(Gecelik Borç Alma, Gecelik Borç Verme, GLP Borç Verme) da sabit bırakılırken, TL lehine işlemler ağırlık kazandı. Yine, açıklanan metinde de; fiyat istikrarına yönelik risklerin devam ettiğine yönelik kısmın çıkartılarak sıkı duruşun enflasyondaki düşüşü desteklediği yönünde bir bölümün eklenmesi ile kurda gel-gitler görüldü. Dün, ABD tarafında dikkatler bir yandan; Ticaret savaşları konusunun üzerinde olmaya devam ederken, diğer yandan ise; FED'e yönelik öngörüler açısından TÜFE verileri dikkatle takip edildi. Akşam saatlerinde ise kurda; gerek Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın S400'ler konusundaki söylemleri, gerekse ABD Başkanı Trump'ın Çin'e yönelik tehditvari açıklamaları ile yeniden yukarı yönlü ataklar görüldü. Bugün; gerek yurt içi tarafta, gerekse yurt dışı tarafta risk unsurlarının durumu bu bağlamda kritik olmaya devam edecek. Ayrıca yine, gelecek olan ekonomik datalar ve yurt içi tarafta; çünkü TCMB kararlarının yankıları ile bugün yapılacak olan kabine toplantısı sonrasında gelebilecek açıklamalar, yurt dışı tarafta da; FED'in önümüzdeki hafta yapacağı FOMC toplantılarına yönelik öngörüler kur üzerinde etkili olabilir.

Teknik Seviyeler;

Dirençler: 5.8440, 5.8670, 5.8815, 5.9280, 5.9525

Destekler: 5.8000, 5.7740, 5.7550, 5.7340, 5.7100



➤ EUR/USD

Ticaret Savaşları ve Brexit konularına dair belirsizliklerin yanı sıra, son zamanlarda; Avrupa Merkez Bankası(ECB)'nin da faizleri indirebileceğine yönelik artan beklentiler ve İtalya'nın kamu borçlarına dair spekülasyonlar, FED kaynaklı iyimserliğe karşın "Euro" üzerinde baskı oluşturmaktadır. Dün de yine; gerek ECB'nin politikaları, gerekse İtalya'nın borçları üzerine gelen açıklamalar takip edilirken, ayrıca; Almanya'da yapılan 10 yıllık tahvil ihalesinde yüzde -0,240 ile rekor düşük faiz seviyelerinin ortaya çıkması sonrası Almanya ve Bölge ekonomisine dair artan "resesyon" endişeleri ile paritede satıcılı seyir ağırlık kazandı. ABD tarafında ise; Ticaret Savaşları ve FED konusuna dair Beyaz Saray yetkililerinden gelen açıklamalar takip edilirken, açıklanan TÜFE rakamları ise beklentileri karşılayamadı. Akşam saatlerinde de sahneye yine ABD Başkanı Donald Trump çıktı ve: Çin ile bir anlaşma olmaması halinde 325 Milyar Dolar'lık Çin ithal ürünlerine daha vergi uygulayacaklarının söyleyerek küresel risk alma iştahını bir kez daha baltaladı ve parite hızla satış yedi. Parite açısından bugün de yine; Brexit, Ticaret Savaşları ve küresel jeopolitik risklere dair gelişmeleri öncelikli olarak takipte olacağız. Ayrıca; Almanya, Euro Bölgesi ve ABD'nin ekonomik dataları ile FED ve ECB'nin sonraki politika adımlarında dair ortaya çıkacak öngörüler ve Eurogroup toplantısından İtalya'nın kamu borçları ve Brexit konularına dair gelecek açıklamalar oynaklıklara neden olabilir.

Teknik seviyeler;

Dirençler: 1.1300, 1.1330, 1.1345, 1.1370, 1.1390

Destekler: 1.1285, 1.1265, 1.1240, 1.1215, 1.1190



➤ GBP/USD

Dün, Birleşik Krallık cephesinden önemli bir veri akışı gelmezken, dikkatler yine; Muhafazakâr Parti'deki Başbakan adaylarından Brexit'e dair gelen açıklamalardaydı. Özellikle de Boris Johnson gibi seçilme ihtimali yüksek olan adayların söylemleri ile oynaklıklar oluşurken, Johnson'un: "Anlaşmaz Çıkış hedefim yok, Ekim sonuna kadar Brexit'in gerçekleşmesi gerekiyor" şeklindeki söylemleri görece olarak önceki açıklamalarına nazaran pozitif algıya neden olarak Pound'u güçlendirdi. ABD tarafında ise; açıklanan kritik Tüketici Fiyat Endeksi verilerinde beklentilerin karşılanamaması da bu yöndeki işlemleri bir miktar desteklerken, Ticaret Savaşları konusunda Başkan Trump'dan gelen söylemler ile fiyatlamada davranışları hızla terse döndü ve ABD Doları değer kazandı. Bugün parite açısından; Birleşik Krallık ve AB cephelerinden Brexit meselesine dair gelecek açıklamalar yine kritik olacak. Bu bağlamda; Eurogroup toplantısında AB'nin diğer 27 ülkesinin yetkililerinden gelecek açıklamalar ile Muhafazakâr Parti'nin Avam Kamarası grubunda 10 Başbakan aday adayları arasında yapılacak seçimlerin öncesi ve sonrasında gelecek açıklamalar Pound üzerinde oynaklıklara neden olabilir. Ayrıca, Ticaret Savaşları gibi diğer küresel risk unsurlarına dair gelişmeler ve açıklanacak ekonomik veriler sonrası her iki ülkenin merkez bankalarının(FED ve BOE) önümüzdeki hafta yapılacak toplantılarına dair ortaya çıkacak öngörüler de parite fiyatlamaları açısından kritik olacak.

Teknik seviyeler;

Dirençler: 1.2720, 1.2740, 1.2770, 1.2810, 1.2830

Destekler: 1.2680, 1.2660, 1.2625, 1.2590, 1.2550



➤ ALTIN

Altın dün iki ayın en büyük günlük düşüşünü kaydettikten sonra bugün ABD'nin Çin'e yönelik yeni ticaret tehditlerinin ABD-Meksika anlaşmasının yarattığı iyimserliği gölgelemesiyle yatay seyrediyor. Spot altının ons fiyatı yüzde 0.1 artışla 1,328.78 dolara yükseldi. Gram Altın dün 250-TL den işlem görürken bu sabah TL.247'ye gerileyerek güne başladı.



➤ PETROL

Petrol fiyatları ekonomik yavaşlamanın yakıt talebi büyümesini azaltmaya başladığı bir ortamda OPEC ve birlikte hareket eden ülkelerin arz kısıntısını sürdüreceği beklentileriyle yatay seyrediyor. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı yüzde 0.1 artışla 62.36 dolarda bulunuyor.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
12:00	EUR	Sanayi Üretimi		

Kaynak : Reuters, Bloomberg

Disclaimer

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information purposes only. No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or solicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that all information is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out of or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do so entirely at his/her own risk Disclaimer

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd. tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değişken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. Üçüncü kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih ederse bunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd. Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü,

- Dilek Kemancıoğlu (Müdür)** ☎️TEL: 2274671
- Sinem Kortan (Müdür Yardımcısı)** ☎️TEL: 2275153
- Talay Ayhun (Kıdemli Şef Yardımcısı)** ☎️TEL: 2275153
- Melih Bulak (Kıdemli Şef Yardımcısı)** ☎️TEL: 2280333 (Dahili-206)
- Emete Özsaltık (Kıdemli Şef Yardımcısı)** ☎️TEL: 2280333 (Dahili-207)
- Emine Gülakdeniz (Şef Yardımcısı)** ☎️TEL: 2280333 (Dahili-205)