

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

ABD ile ilişkilere yönelik endişeleri artıran haber akışının etkisiyle dün tekrar yükselen dolar/TL bu sabah 5.82 civarında seyrederken, piyasalar bugün açıklanacak olan PPK kararına odaklandı.Reuters'ın toplam 16 kurumun katılımı ile gerçekleştirdiği ankette 14 katılımcı politika faizinin %24 seviyesinde sabit tutulmasını beklerken, bir kurum politika faizinde 50 baz puan, bir katılımcı ise 75 baz puanlık indirim bekliyor.Yılın tamamına ilişkin politika faizinde yapılacak indirim beklentisinin medyanı ise bir önceki ankete göre değişmeyerek 250 baz puan seviyesinde bulunuyor.

Dün piyasa kapanışında 5.8310/5.8340 seviyesinde olan dolar/TL bu sabah 5.8100/5.8250 seviyesinde bulunuyor.Sepet bazında TL 6.2033/6.2086, euro/TL 6.5660/6.5810 ve gbp/TL ise 7.4050/7.4160 seviyesinde bulunuyor.

Kur dün gün içinde aşağı yönlü bir seyir izledikten sonra S-400 ve F-35 konusundaki endişeler, Fitch açıklamaları ve PPK toplantısı öncesi tekrar yönünü yukarı çevirirken, TL öğleden sonra benzer para birimlerinden negatif ayrııştı.

Mayıs ayında ortaya koyulan ve "ABD-Türkiye ittifakına yönelik endişelerin ifade edilmesi" başlıklı karar önceki gün ABD Temsilciler Meclisi'nde kabul edildi.Bu kararlar, Türkiye'ye S-400 alımını iptal etmeyip Temmuz ayında gelebilecek S-400 teslimatını kabul etmesi durumunda yaptırım uygulanması çağrısında bulunuluyor.

Pentagon Türkiye'nin F-35 pilotlarının artık Arizona'daki ABD hava üssünde uçmadığını açıklarken, Kremlin ise Rusya'nın S-400 füze savunma sistemlerini Türkiye'ye Temmuz ayında teslim etmeyi planladığını açıkladı. Anadolu Ajansı'nda yer alan bir habere göre ABD Savunma Bakanı görevini vekaleten yürüten Patrick Shanahan yarın Savunma Bakanı Hulusi Akar ile telefon görüşmesi yapacağını ve F-35 konusunu ele alacaklarını söyledi.

Shanahan, geçen hafta Türkiye'nin F-35 programından nasıl çıkarılacağına ana hatlarının yer aldığı bir mektubu Akar'a göndermişti. Savunma Sanayi Başkanı İsmail Demir de, Savunma Bakanlığı'nın mektuba cevap vermek için çalışma yürüttüğünü ifade etmişti.

Öte yandan medyada yer alana haberlere göre Bakanlar Kurulu, yarın Cumhurbaşkanı Erdoğan başkanlığında S-400 gündemi ile toplanacak.ABD, Rusya ve Türkiye ilişkileri genel anlamda piyasaya yön vermeye ve TL üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor.

Tahvil-bono piyasasında ise önceki gün spot kapanışta %22.9, valörde son işlemde %22.97 seviyesinde olan iki yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi dün spot kapanışta %22.74, valörde son

işlemden %23.04 seviyesindeydi.10 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise dün spot kapanışta %18.06, valörde son işlemde %18.15 seviyesindeydi.

Asya borsaları Beyaz Saray'ın Çin ile ticaret müzakerelerinde katı bir tutum izleyeceğini ortaya koymasının ardından temkinli seyir izledi.Yatırımcılar bugün ABD'de olası bir faiz indiriminin zamanlaması hakkında fikir verecek enflasyon verisini izleyecekler.

PARİTELER

➤ USD/TRY

Kur tarafında Pazartesi günü yeniden görülen geri çekilmeler; dün de 5.7550 destek noktasına doğru devam ederken, bazı Türk Pilotların eğitimlerinin 31 Temmuz tarihi beklenmeden erkenden bitirildiği ve Rusya'nın S400 sevkiyatlarını Temmuz ayında planladığına yönelik Kremlin'den gelen haber akışları bir miktar tedirginliğe neden olarak TL'yi baskıladı. Diğer taraftan; Geçtiğimiz hafta son 10 yılın sert daralmasını yaşayan Güney Afrika'nın dün açıklanan İmalat Üretimi'nde 2014 Eylül ayından bu yana en iyi gerçekleşmenin görülmesi ve TCMB'nin PPK kararlarına dair endişelerle uluslararası fonların; Londra Swap Piyasası'nda faizlerinde de uygun olması ile TL'de satış pozisyonuna geçmeleri de etkiliydi. Akşamüzeri ise uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'den Türkiye ekonomisi ve Türk bankacılık sektörüne dair gelen açıklamalar yukarı yönlü, ABD'den gelen ÜFE verilerindeki zayıflık ise aşağı yönlü oynaklık oluşturdu. Bugün yapılacak olan TCMB/PPK(Para Politikası Kurulu) toplantısı sonucunda açıklanacak faiz kararları ve toplantı metnindeki nüanslar da oynaklıklara neden olabilir.

Teknik Seviyeler;

Dirençler: 5.8290, 5.8440, 5.8670, 5.8815, 5.9280

Destekler: 5.7740, 5.7550, 5.7340, 5.7100, 5.6915



➤ EUR/USD

Paritede dün Asya seansında: Çin Devlet Başkanı Xi Jinping ile ABD Başkanı Donald Trump arasında G20 Zirvesi'nde bir görüşme yapılacağına teyit edilmesi ile yukarı yönlü ataklar oluştu. Akabinde ise; gerek Çin Dışişleri Bakanlığı'ndan gelen açıklama, gerekse Avrupa Merkez Bankası(ECB) üyelerinden Olli Rehn'in: QE ve faiz indirimlerinin yeniden başlayabileceği yönünde gelen açıklamalar ile "Euro" baskı yedi. Keza, İtalya'nın kamu borcu üzerine devam eden spekülasyonlar ve kredi derecelendirme kuruluşu Moody's 'den bölge ekonomisine dair gelen uyarılar da fiyatlama üzerinde etkiliydi. Akşamüzeri ise Donald Trump'ın Çin ticaret görüşmeleri ve FED'e yönelik yeni açıklamaları ve vasat görünümdeki ABD ÜFE verileri ile paritede yeniden alıcılı işlemler görüldü. Parite açısından bugün de öncelikle; Brexit, Ticaret Savaşları ve küresel jeopolitik risklere dair gelişmeleri takip edeceğiz. Ayrıca, ABD'de açıklanacak olan Tüketici Fiyat Endeksi(TÜFE) verisi sonrasında; FED'in önümüzdeki hafta yapacağı FOMC toplantılarına dair ortaya çıkacak öngörüler ve Başkan Mario Draghi başta olmak üzere ECB üyelerinin açıklamaları ile ECB'nin ileriye dönük faiz ve politika adımlarına dair ortaya çıkacak projeksiyonlar da; tahvil piyasası hareketleri ile birlikte oynaklıklara neden olabilir.

Teknik seviyeler;

Dirençler: 1.1345, 1.1370, 1.1390, 1.1410, 1.1425

Destekler: 1.1300, 1.1285, 1.1265, 1.1240, 1.1215



➤ GBP/USD

Dün sabah saatlerinde, ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşlarının sonlanabileceğine dair yeşeren umutlar; küresel risk alma iştahını kısmen de olsa artırarak ABD Doları'na satış getirdi ve paritede alıcılı işlemler görüldü. Akabinde de açıklanan Birleşik Krallık ekonomik verilerinde; başta İşsizlik Oranı'nın yaklaşık olarak son 44,5 yılın en düşük seviyelerinde kalmasının yanı sıra, Ortalama Gelir ve İstihdam Artışları'nın da beklentileri karşılması ile Pound lehine işlemler devam etti. Keza, ABD'de açıklanan Üretici Fiyat Endeksi rakamlarındaki senelik gerçekleştirmelerin zayıflığa işaret etmesi de yukarı yönlü hareketi destekledi. Öte taraftan, Britanya'da Muhafazakâr Parti'de; Theresa May'in koltuğuna aday olmaya hak kazanan 10 kişiden birisi olan Andrea Leadsom'un: 31 Ekim'de Brexit'i Anlaşmaz da olsa tamamlama yönünde girişimlerde bulunacağına dair açıklamaları ise yukarı yönlü atakları sınırlayan bir unsurdu. Bugün de parite açısında yine; Brexit ve Ticaret Savaşları gibi risk unsurlarının durumu kritik olacak. İngiltere'de çok önem arz eden bir verinin açıklanmayacağı günde, ABD tarafında gelecek olan Tüketici Fiyat Endeksi(TÜFE) verileri sonrası ise; FED'in önümüzdeki hafta yapacağı FOMC toplantılarına dair ortaya çıkacak öngörüler ile tahvil faizlerinde görülecek hareketler de parite üzerinde volatil işlemlere neden olabilir.

Teknik seviyeler;

Dirençler: 1.2740, 1.2770, 1.2810, 1.2830, 1.2860

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
14:00	TRY	TCMB Faiz Kararı		
15:30	USD	Tüketici Fiyat Endeksi		

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)