

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Beklentilere paralel gerçekleşen enflasyon verisinin ardından ilk etapta gerileyen dolar/TL, bireylerin döviz alımlarına vergi artışı yapılacağı yönündeki haberin etkisiyle tekrar yükseldi.

Enflasyon verisinin ardından 5.63'ten , 5.6090 seviyesine kadar gerileyen dolar/TL , sonrasında yönünü yukarı çevirerek kademeli olarak 5.6580'e kadar yükseldi. Dolar/TL bu sabah 5.6050/5.6010 seviyesinde bulunuyor.

Reuters'te yer alan habere göre dolarizasyonu caydırmak adına bireysellerin kambiyo muamelelerinde döviz alımları üzerinden %0.1 olan banka ve sigorta muameleleri vergisi (BSMV) oranının %0.2'ye çıkarılması, Cumhurbaşkanı'na da bu oranı artırma yetkisi verilmesi planlanıyor.

Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) Haziran'da beklentilere paralel aylık %0.03 artış gösterirken yıllık enflasyon ise baz etkisiyle Mayıs'taki %18.71'den Haziran'da %15.72'ye sert geriledi.

Ekonomistlere göre, TL'deki satış baskısının da son dönemde yerini değer kazançlarına bırakmasının yanı sıra küresel faizlerde yaşanan düşüş dalgası ile birlikte enflasyondaki gerileme TCMB'nin de bu ay itibarıyla faiz indirimlerine başlamasının önünü açacak.

Ancak enflasyondaki düşüşün baz etkisi kaynaklı olması %24 seviyesindeki politika faizinde yüksek indirimleri olası kılmıyor.

Tahvil piyasasında seçim öncesi son işlemde %19.92 olan iki yıllık gösterge tahvilin faizi G20 öncesi Cuma günü spot kapanışta %19.55, valörde son işlemde %19.68 seviyesindeydi. Dün spot kapanışta %19.21, valörde son işlemde %19.20 seviyesinde olan tahvil bugün spot kapanışta ve valörde saat 1615'te son işlemde %19.17 seviyesindeydi.

Seçim öncesi son işlemi %16.43 seviyesinde olan 10 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise Cuma günü spot kapanışta ve valörde son işlemde %16.73 seviyesindeydi. Dün spot kapanışta %16.33, valörde son işlemde %16.26, bugün spot kapanışta %16.15 seviyesindeydi.

Asya borsaları, ABD'de açıklanan ADP özel sektör istihdam verisinin ekonomik büyümenin yavaşladığına işaret ederek Fed'in bu ay kadar yakın bir sürede faiz indirimi yapma olasılığını kuvvetlendirmesiyle, Wall Street'deki güçlü kazanımları izleyerek yükseldi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi yüzde 0.3 yükseldi. ABD piyasalarının tatil dolayısıyla kapalı olması nedeniyle işlem hacimlerinin zayıf kalmasına rağmen, Japonya'nın Nikkei endeksi ve Avustralya borsası sırasıyla yüzde 0.3 ve yüzde 0.5 yükseldi.

ABD Bağımsızlık günü öncesinde dün öğle saatlerinde kapanan Wall Street'de başlıca üç endeks Fed'in para politikasını gevşeteceğine dair beklentilerin artmasıyla rekor seviyede kapandı.

ADP özel sektör istihdamı Haziran'da yükseldi ancak yükselişin analistlerin tahminlerinin altında kalması istihdam piyasasının zayıfladığı endişelerini kuvvetlendirdi.

PARİTELER

USD/TRY

Dün, Türkiye enflasyon datalarında senelik bazda görülen sert düşüşler sonrası; reel faizin yüzde 8.28 gibi iyi bir duruma gelmesi ilk etapta TL lehine fiyatlanırken, akabinde ise bu durumun TCMB'nin 25 Temmuz'daki Para Politikası Kurulu(PPK) toplantısında bir faiz indiriminin önünü açacağına dair beklentilerin ön plana çıkması ile yukarı yönlü ataklar oluştu. Ayrıca dün BDDK'nın bireysel döviz alımları için daha önce yürürlüğe koyduğu binde birlik BSMV 'yi iki katına çıkartmayı planladığı yönünde ortaya atılan iddialar da, tedirginliğe neden olarak TL aleyhine fiyatlamaları tetikleyen unsurlardan birisiydi.

Yurt dışı kaynaklı olarak da gün boyunca; bir yandan FED ve ECB üzerine yapılan spekülasyonlar diğer yandan da gelen ekonomik veri ve haber akışları kaynaklı kurda kısmi fiyatlamalar gördük. Ayrıca, dünkü enflasyon dataları sonrası yurtiçinde TCMB'nin 25 Temmuz PPK toplantısına yönelik ortaya çıkacak öngörüler ile FED ve ECB gibi majör merkez bankalarının sonraki politika adımlarına yönelik tahminler de kurda volatil hareketlere neden olabilir.

Teknik Seviyeler;

Dirençler: 5.6340, 5.6550, 5.6740, 5.7000, 5.7290

Destekler: 5.6050, 5.5800, 5.5650, 5.5530, 5.5270



➤ EUR/USD

Geçtiğimiz gün Avrupa Merkez Bankası(ECB) başına Christine Lagarde'ın, Judy Shelton'un da FED Yönetim Kurulu'na geçeceği yönündeki haber akışları önemliydi. Haber akışlarının etkisiyle ABD 10 yıllık tahvil faizleri yüzde 1,95'lere gerilerken 2016 Kasım'dan bu yana en düşük seviyelerini test etti. Diğer taraftan Alman 10 yıllık tahvil faizleri ise yüzde -0.37 ile tarihi düşük seviyelerini yenilemesiyle birlikte paritede volatil fiyatlamalara neden oldu. Bununla birlikte ABD-İran konusunda tansiyon yükselirken Trump'ın nükleer anlaşmasında Uranyum stok limitini aşan İran'ın ateşle oynadığını belirtmesi bölgede tedirginliği arttırdı. Veri akışında ise Euro Bölgesi Haziran ayı Hizmet ve Bileşik PMI beklentilerin üzerinde açıklanırken diğer yandan ABD tarafında açıklanan ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği 102 bin ve ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi 55.1'le beklentilerin altında açıklandı. Bu bağlamda son dönemde karmaşık bir görünüme giren datalardaki bozulmayla birlikte resesyon kaygısının artmasına dair FED yetkililerinden gelebilecek açıklamalar Temmuz toplantısı öncesi kritik olabilir. ABD tarafının "Kurtuluş Günü" sebebiyle kapalı olacağı bugün Euro bölgesinde ECB üyelerinin konuşmaları takip edilecek. Bununla beraber Avrupa Parlamento Seçimleri, Brexit, Ticaret görüşmeleri ve İran Nükleer Anlaşmasına dair gelebilecek haber akışları parite açısından volatil fiyatlamalara neden olabilir.

Teknik olarak;

Destekler: 1.1240, 1.1190, 1.1165, 1.1120, 1.1085

Dirençler: 1.1300, 1.1330, 1.1360, 1.1395, 1.1410



➤ GBP/USD

Geçtiğimiz gün Fransa Devlet Başkanı Macron'un açıklamalarının yanı sıra ABD'de açıklanan veriler kritikti. Macron, anlaşmasız ayrılığın Euro bölgesi için tehdit olmadığını altını çizirken İngiltere'de seçilecek yeni başbakanı Brexit'in 31 Ekim sonrasına ertelemek istemesi durumunda bir şeyler ortaya koyarak bunu haklı göstermesi gerektiğini vurguladı. Bu açıklamalar doğrultusunda İngiltere tarafında tedirginliğin artmasıyla paritede aşağı yönlü ataklar meydana geldi. Ancak ABD tarafında açıklanan ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği 102 bin olarak açıklanarak beklentilerin altında kalması ve Siyasi tarafta ABD-İran arasında artan gerilimlerin küresel tarafta yarattığı endişeyle birlikte paritedeki aşağı yönlü ataklar bir miktar baskılandı. Veri akışında ABD tarafının "Kurtuluş Günü" nedeniyle kapalı olmasının yanı sıra İngiltere tarafında da sakin bir gün bizleri beklemekte. Bununla birlikte küresel risk unsurlarından Brexit, ABD-İran Nükleer Anlaşması, Ticaret Savaşlarına dair gelebilecek açıklamalar parite açısından sert fiyatlamalara neden olabilir.

Teknik olarak;

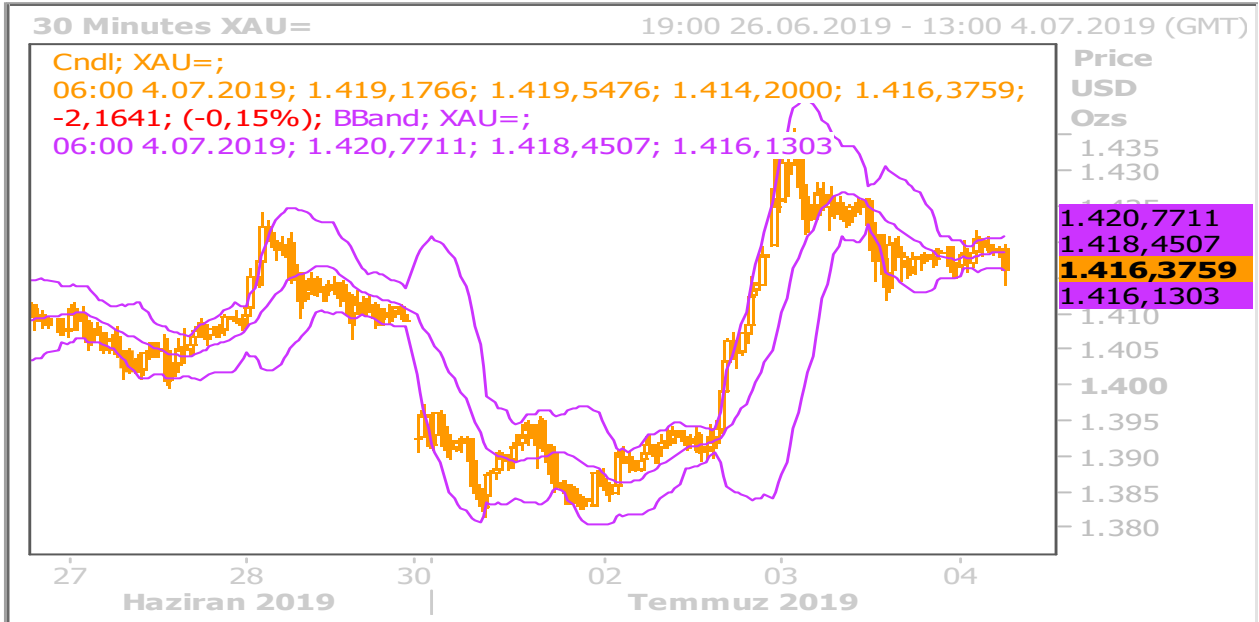
Destekler: 1.2560, 1.2525, 1.2500, 1.2475, 1.2430

Dirençler: 1.2600, 1.2640, 1.2685, 1.2700, 1.2740.



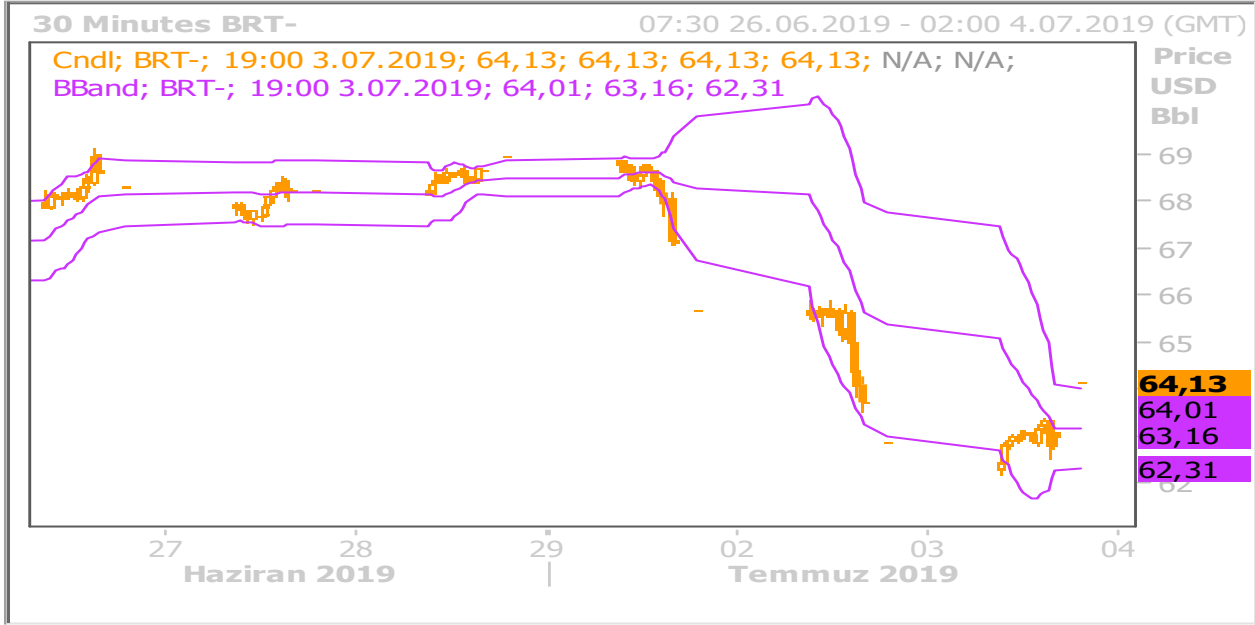
➤ ALTIN

Altın fiyatları Fed'in faizleri düşürmesi beklenen bir ortamda ABD hazine tahvil getirilerindeki düşüşün desteğiyle hafif yükselirken, yatırımcılar ABD tarımdışı istihdam verisi öncesinde yön bulmaya çalışıyorlar. Spot altının ons fiyatı yüzde 0.1 artışla 1,419.23 dolara yükseldi..Gram Altın bu sabah 256-TL den işlem gördü.



➤ PETROL

Petrol fiyatları ABD ham petrol stoklarının beklentilerin altında düştüğünü gösteren veri ve küresel ekonomiye ilişkin endişelerin baskısıyla yüzde 0.5'den fazla geriledi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli fiyatı düşüşle 64.13 dolara geriledi. Brent petrolü dün yüzde 2.3 artıda kapandı..



PIYASA VERİLERİ:

| TR: SAATİ | PARA BİRİMİ | ÜLKE AÇIKLAMALARI | BEKLENTİ | ÖNCEKİ |
|-----------|-------------|----------------------------|----------|--------|
| 12:00 | EUR | Perakende Satışlar (Aylık) | | |

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 Limassol 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. Limassol 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)