

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Dolar/TL kamunun 2019'dan beri 110 milyar dolara ulaştığı tahmin edilen döviz satışlarının yeni kaynak olmaksızın sürdürülebilirliğine ilişkin endişelerle 7 civarında baskı altında kalmayı sürdürüyor.

Türkiye piyasalarında bugün Temmuz ayı enflasyon verileri izleniyor. Tüketici Fiyatları Endeksi'nin (TÜFE) Temmuz'da aylık %0.9 artış göstermesi, yıllık enflasyonun ise Haziran ayındaki %12.62'den Temmuz'da %12.10'a gerilemesi bekleniyor.

Öte yandan bankacılar bayramda yapılan vergi indirimlerinin etkisini de izleyecekler. İndirimlerin fiyatlara yansırmasına göre enflasyonda etkiler takip edilecek.

Dolar/TL'de kamunun döviz arzının desteğiyle yaklaşık 2 aydır izlediği stabil seyir, bayram öncesi yerini 7 seviyesine doğru yükselişe bırakırken, CDS ve borsa gibi diğer göstergelerde de sert bozulmalar dikkat çekti.

TCMB'nin politika faizinin enflasyonun 4 puan altında kalması ile lokal yatırımcılarının TL mevduat getirisi elde edememesi nedeniyle dövize, altına ve son dönemde bu araçları barındıran yatırım fonlarına yönelme eğilimi dikkat çekiyor.

Öte yandan TL reel faizinin Türkiye için yeterli bulmayan yabancı yatırımcıların hisse ve sabit getirili piyasalardan yılbaşından beri çıkışı 10 milyar doları aştı.

Yıllar içinde Türkiye'nin DİBS hacminin dörtte birini finanse eden yabancı yatırımcılar şu an bu oranı %4'e doğru düşürmüş durumda. Yabancıların Türkiye'den çıkış eğilimi diğer piyasalarda da belirgin. TCMB başta olmak üzere kamunun döviz piyasasında bugüne kadar yaptığı arzını devam ettirmek adına ya yeni bir döviz finansmanına ya da döviz arzına ara vermeye yakın olduğundan endişe ediliyor.

Analistler TL'nin artık "kontrol edilen" bir para birimi olduğunu, mevcut döviz rejiminin uzun vadede sürdürülebilir olmadığını, geçen hafta piyasa hareketlerinin TCMB rezerv yeterliliklerine, para ve kur politikalarına yönelik endişeleri yansıttığını belirtiyorlar.

Öte yandan endişeleri tetikleyen etkenler ise ABD'de Türkiye'ye karşı Rus hava savunma sistemi alımı nedeniyle devam eden yaptırım süreci, Avrupa Birliği ile Akdeniz'de gerilen ilişkiler, Osman Kavala'nın tutukluluğuna yönelik batıdan gelen eleştiriler de yer alıyor.

Güçlü gelen ekonomik verilere rağmen artan koronavirüs vakaları ve yavaş ilerleyen ABD canlandırma paketine dair gelişmelerin yarattığı belirsizlikle dolar baskı altında.

Dolar, Temmuz'da son 10 yılın en kötü ayını geçirdi ancak Ağustos'a yükselişe başlamıştı. Dolar euro karşısında 1.1755 seviyesinde işlem görürken, dolar endeksi dün 93.997 ile son bir haftanın en yüksek seviyesini gördükten sonra 93.574'e geriledi.

Dolar/TL 2019'dan beri 100 milyar doları aşan hatta 110 milyar dolara yaklaştığı tahmin edilen kamunun döviz arzının da desteğiyle yaklaşık 2 aydır 6.85 etrafında neredeyse hareketsiz bir seyir izliyor idi. TCMB'ye döviz arzında katılan kamu bankalarının da desteği de 10 milyar doları aşmış oldu. Kamuların günde bazen 1 milyar dolara ulaşan ya da aşan desteğine rağmen kurda stabil seyir geçen hafta itibarıyla yerini yukarı baskıya bıraktı. Dolar/TL geçen hafta 7.0060'a kadar yükseldikten sonra bu sabah 6.9735/6.9740 seviyesinde işlem gördü.

Dolar/TL'de geçen hafta eşine kolay rastlanmayan alış fiyatının satıştan yüksek olduğu ters fiyatlama da oluştu.

Temmuz ortasında 7.75'in altında olan euro/TL ise parite kaynaklı etkilerle önce 8 seviyesinin üzerine çıktı ardından da geçen hafta dün 8.2951 ile tarihi rekora yükseldi. Euro/TL bu sabah aynı saatte 8.2068/8.2084 seviyesinde işlem gördü.

Haftanın kalanında dış piyasalarda ise ABD PMI ISM endeksleri, ADP özel istihdam gelişmeleri ve tarım dışı istihdam yakından izlenecek konular arasında.

CDS 550 BP'NİN ÜZERİNE SERT YÜKSELDİ

Türkiye'nin beş yıllık kredi iflas takası (CDS) primi koronavirüs salgınıyla birlikte 650 baz puanı aşarak 2008 finansal krizden bu yana en yüksek seviyeye geldikten sonra 430 puana kadar düşmüştü.

Belirgin düşüşün ardından genel olarak yükseliş yönlü seyir izleyen 5 yıllık CDS geçen hafta 500 puanın altında idi. Sert yükselişler sonrası CDS bu sabah saat 0858'de 552/567 seviyesinde.

Gösterge 10 yıllık tahvilde ise 30 Temmuz'da son işlem %12.90 seviyesinde.

Asya borsaları, güçlü gelen ABD imalat verisinin ve teknoloji şirketlerinin hisselerinde yaşanan yükselişin yatırımcıların koronavirüse ve küresel ekonomiye dair endişelerinin önüne geçmesiyle yükseldi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.9 yükselirken, Çin lokomotif endeksi %0.1 artış kaydetti.

Avustralya borsaları %2'den fazla yükselerek 21 Temmuz'dan beri en büyük gün içi artışını kaydederken, Japonya'nın Nikkei endeksi de %1'den fazla yükseldi.

ABD imalat verişi Temmuz'da bir yıldan fazladır en hızlı büyümesini kaydederek ABD borsalarını destekledi.

Ancak, bazı yatırımcılar artan koronavirüs vakaları ve ABD'de Çinli teknoloji şirketleriyle yaşanan diplomatik sorunlara dair endişelerden dolayı temkinli hareket ediyor.

ABD'de hisseler Microsoft'un ByteDance şirketine ait video paylaşım uygulaması TikTok'un ABD'deki faaliyetlerini satın almayı istediğini açıkladıktan sonra %5.6 yükselmesiyle destek buldu.

PARİTELER

➤ USD/TRY

Paritede gün içerisinde türkiye tarafından açıklanacak ekonomik verileri takip edecek. Veriler saat 10:00'da açıklanacak. Gelecek olan veriler ise Enflasyon, Üfe ve İmalat PMI verileri. Açıklanacak olan veriler ile birlikte TL varlıkları üzerinde volatilitte artabilir. Ardından gözler Amerika kanadına çevrilecek. TSİ 17:00'da gelecek olan Fabrika Siparişleri dolar kanadında volatilitteyi artırabilir. Yeni hafta ile bir miktar toparlanma çabası gösteren dolar bu veri ile birlikte hareketliliğini artırabilir. Haftanın ikinci işlem gününde USDTRY paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde sırasıyla 7.00083 – 7.02729 – 7.07675 seviyeleri direnç noktaları olarak takip edilebilir. Aşağı yönlü gevşemelerde ise 6.92475 – 6.90119 – 6.86810 seviyeleri destek noktaları olarak test edilebilir.



➤ EUR/USD

ABD'de açıklanan olumlu ekonomik verilerin Covid-19'a yönelik endişeleri dengelemesi ile birlikte dolar varlıklarında değer kazancı gözlemlendi. Beklentiyi karşılama 50 puan üzerinde yeniden büyümeyi işaret eden PMI verileri son yılların en kötü grafiğini çizen EURUSD paritesinde sert düşüşler yaşanmasına sebep oldu. 1.1773 direnci altında satış baskısı beklenen paritede belirlenen destek seviyesi ise 1.1742 olarak takip edilecek.



➤ GBP/USD

ABD'de açıklanan olumlu verilerin ışığında G-10 para birimleri karşısında yükselişe geçen dolar GBPUSD'de paritesinde de etkili oldu. Olumlu ekonomik göstergeler yanı sıra teşvik programına yönelik beklentinin güçlenmesi dolar'da yeniden canlanmayı başlatmakta. 1.3114 seviyesi altında satış hareketinin devamı beklenirken aşağıda destek olarak ise 1.3060 uygun bir seviye olarak karşımıza çıkmakta.



➤ ALTIN

Altın, ABD'de güçlü gelen ekonomik veriye rağmen koronavirüs vakalarının artmasıyla küresel ekonomiye dair endişelerin risk iştahını baskılaması sonucunda rekor seviyesine yakın seyretti. Altının spot piyasadaki ons fiyatı 1,975.07 dolar seviyesinde yatay seyretti. Gram Altın bu sabah 445-TL den işlem gördü.



PETROL

Petrol fiyatları, dünya genelinde koronavirüs vakalarındaki artışla tekrar tecrit önlemleri getirilerek talepteki iyileşmenin olumsuz etkileneceği endişeleriyle geriledi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.8 gerileyerek 43.78 dolara düştü. ABD hafif ham petrolü %0.7 düşüşle 40.71 dolarda işlem gördü.



PİYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TRY	Türkiye Markit/ISO PMI İmalat (Temmuz)	-	53.9
10:00	TRY	Türkiye TÜFE- Yıllık % (Temmuz)	12,09%	12,62%
10:00	TRY	Türkiye TÜFE- Aylık % (Temmuz)	0,65%	1,13%
10:00	TRY	Türkiye ÜFE - Aylık % (Temmuz)	-	0,69%
10:00	TRY	Türkiye ÜFE - Yıllık % (Temmuz)	-	6,17%
12:00	EUR	Euro Bölgesi ÜFE - Yıllık % (Haziran)	-4,80%	-5,00%
17:00	USD	ABD Fabrika Siparişleri - Aylık %	6,5%	8,0%
17:00	USD	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	-	-
17:00	USD	ABD Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	4,2%	2,6%

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)