

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Dolar/TL Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın Cuma günü açıklayacağı "müjdeye" yönelik beklentilerle 7.3'ün altına gerilerken piyasada bugün Merkez Bankası'nın faiz kararı yön belirleyici olarak izleniyor.

Erdoğan'ın Cuma günü Türkiye'de yeni bir dönemin açılacağına inandığı bir müjdeyi paylaşacağını açıklamasının ardından piyasada yeraltı zenginliklerine ilişkin olumlu bir müjdenin verilebileceği beklentisi ile önce enerji hisseleri tavan oldu.

BIST 100 dün günü yüzde 3 civarı kazançla tamamlarken dolar/TL'de dün 12 Ağustos'tan beri ilk kez 7.2160'a kadar geriledi. Dolar/TL ilk tepkinin ardından 7.3 civarında denge bulurken kur bu sabah da güne 7.2950/7.3050 seviyesinde başladı.

Türkiye'nin Akdeniz'deki hak ve hukukunu korumaya yönelik adımlarının enerjide dışa bağımlılığını ortadan kaldırmak için hayati öneme sahip olduğunu belirten Erdoğan dün şöyle dedi:

"Cuma günü milletimize bir müjdeyi vermekle karşı karşıya olacağımızı tahmin ediyor ve buna inanıyorum. Bu müjdenin biz de hayalleri rüyası içerisindeyiz... Bu müjdeyi tüm milletimize vermek suretiyle Türkiye'de yeni bir dönemin açılacağına da şimdiden inanıyorum."

Dolar/TL'de yeni ve ani yükselişleri engelleyen bir diğer önemli sebep ise TCMB'nin sıkılaştırma adımları olmaya devam ediyor.

Ek sıkılaştırma adımlarına devam eden TCMB'nin piyasaya sağladığı ortalama fonlama maliyeti 16 Temmuz'da %7.34'e kadar gerilemişti. TCMB son adımlarıyla fonlama maliyetini dün itibarıyla %9.37'e yükseltti. Bu veriler 203 baz puanlık bir sıkılaştırma anlamına geliyor.

TCMB'nin likidite adımlarını izleyen ve bunun kalıcı bir sıkılaştırmaya dönüşüp dönüşmeyeceğine odaklanan piyasalarda bugün saat 14:00'te sonuçları açıklanacak Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısının haftanın en önemli gündem maddesi olarak izleniyor.

Reuters'ın 16 kurumun tahminleriyle yaptığı ankette medyan beklentisi TCMB'nin politika faizini %8.25'te sabit tutacağına işaret ederken, beş ekonomist bankanın politika faizinde artırıma gitmesini bekliyor. 16 katılımcıdan 11'i ise politika faizinin sabit tutulacağını öngörüyor.

Reuters anketindeki ek sıkılaştırma adımları sonrası TCMB'nin ortalama fonlama maliyetinin ay sonunda %10.13 seviyesine yükselmesi bekleniyor.

Reuters anketinde politika faizinde artış yapılmaması ancak gecelik vadede borç verme ve geç likidite penceresi oranlarında artışa gidilmesi beklentisi de yer alsa da bu beklenti oldukça azınlıkta kalıyor.

TCMB'nin mevcut sisteminde politika faizi %8.25 seviyesinde. Banka aksi bir açıklama yapmadığı sürece faiz koridorunun alt ve üst bandı politika faizinin 150 baz puan altında ve üzerinde bulunuyor. Geç likidite penceresi (GLP) ise politika faizinin 300 baz puan yukarısında.

TCMB verilerine göre yurtiçi yerleşikler altın dahil yabancı para cinsi mevduatlarını 17 Temmuz-7 Ağustos arasındaki 3 haftalık periyotta 15.5 milyar dolar artırarak 219.5 milyar dolara yükselttiler. 14 Ağustos haftası verisi ise bugün açıklanacak.

Türkiye'nin beş yıllık kredi iflas takası (CDS) primi ise dün TL'deki değer kazancı ile birlikte yeniden 550 baz puanın altına geriledi. 5 yıllık CDS saat 09:07 itibarıyla 539/551 seviyesinde bulunuyor.

Gösterge 10 yıllık tahvilde ise günlük yaklaşık 60 baz puan gerileyen bileşik getiri dün son işlemde %13.92 oldu.

Asya borsaları ve ABD borsası vadeli kontratları, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) ekonomiye yönelik temkinli bakış açısı, Çin ile yaşanan gerilim ve yeni koronavirüs vakaları nedeniyle geriledi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %1.24 gerilerken S&P 500 endeksinin vadeli kontratları ESc1 %0.61 geriledi.

Avustralya borsası, Avustralyalı düzenleyicilerin, Çinli bir şirket tarafından satın almaları reddedeceğine dair haberin ardından Çin ile ilişkilerin daha da kötüleşeceği endişesi nedeniyle %1.04 geriledi.

Çin borsası .CSI300 %0.8 Japonya'nın Nikkei endeksi %0.7 düştü. Güney Kore borsası Seul'deki koronavirüs vakalarındaki artış nedeniyle %2.11 düşüş kaydetti.

Fed politika yapıcıları ABD'nin toparlanmasına ilişkin belirsizlikleri vurgulayınca kadar piyasadaki risk iştahı yüksek seviyedeydi.

S&P 500 ve Nasdaq, büyük ölçüde Apple Inc. öncülüğünde tüm zamanların en yüksek seviyelerine ulaştı.

Apple hisseleri %1.4 yükselişle piyasa değeri 2 trilyon dolara ulaşan halka açık ilk ABD şirketi olurken, perakendeci Target ve Lowe'un güçlü bilançoları da risk iştahını artırdı.

Ancak risk iştahı, bazı Fed üyelerinin istihdamdaki toparlanma zaten yavaşladığı için ek gevşeme gerekebileceğini söylemesinin ardından hızla azaldı.

PARİTELER

➤ USD/TRY

TL kanadında haftanın en önemli günü geldi çattı. Gün içerisinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası biraraya gelecek ve toplantı sonrasında faiz oranı kararı açıklanacak. Karar TSİ 14:00'da açıklanacak. Piyasalardaki beklentiler merkez bankasının faiz oranında herhangi bir değişikliğe gitmeyeceği yönünde ağırlık kazanmış durumda. Karar öncesi merkez bankası attığı bazı adımlar ile TL'de likidite sıkılaştırmasına gitmişti. Bu adımlar ile birlikte geçtiğimiz haftalarda volatilitesi artan USDTRY paritesinde hareketlilik bir miktar azalmıştı. Bununla birlikte dün Cumhurbaşkanı Recep T. Erdoğan'ın konuşmasında 'Cuma günü ülkemize büyük bir müjde vereceğiz' açıklaması piyasalarda heyecan yarattı. Bu açıklama sonrasında ise piyasalara Türkiye'nin Karadeniz'de enerji kaynağı keşfettiği haberleri düştü. Bu gelişmeler USDTRY paritesinde aşağı yönlü hareketlenmeler gerçekleştirdi. Bu hareketler ile 7.20 seviyeleri görüldü. ABD kanadına baktığımızda ise 15:30'da gelecek olan işsizlik haklarından yararlanma başvuruları verisi küresel bazda volatilitiyi artırabilecek bir veri olarak karşımıza çıkıyor. Tüm bunlar ışığında USDTRY paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde sırasıyla 7.34458 – 7.37700 – 7.39941 seviyeleri direnç noktaları olarak takip edilebilir. Aşağı yönlü gevşemelerde ise 7.26895 – 7.20443 – 7.12094 seviyeleri destek noktaları olarak test edilebilir.



➤ EUR/USD

Piyasalar dün Euro bölgesinden gelen enflasyon verisini takip etti. Avrupa İstatistik Ofisi'nin açıklamasına göre Euro bölgesinde yıllık enflasyon Temmuz ayında %0.4'e yükseldi. Haziran ayında söz konusu veri %0.3 idi. Bilindiği gibi Avrupa Merkez Bankası'nın fiyat istikrarını sağlayabilmek adına enflasyon hedefi %2 ve %2'nin bir miktar altı. Tedbirler Temmuz ayında da gevşemeye devam etti. Gelen veri ile birlikte halen hedeflerden uzak olduğu görüldü. Gün içerisinde baktığımızda ise sabah saatlerinde 09:00'da Almanya'dan gelecek olan ÜFE verisi takip edilecek. Ardından öğleden sonra 14:30'da Avrupa Merkez Bankası'nın gerçekleştirdiği son toplantısının tutanakları yayımlanacak. Tutanaklarda piyasalar yetkililerin neler düşündüklerine dair ipuçlarını arayacak. Amerika kanadına baktığımızda ise 15:30'da gelecek olan İşsizlik Haklarından Yararlanma

Başvuruları verisi takip edilecek. Veri ile birlikte küresel bazda volatilité bir miktar artacaktır. Hafta içerisinde kademeli olarak bir miktar yukarı yönlü hareketlenmeler gerçekleştiren EURUSD paritesini teknik olarak inceleyecek olursak yukarı yönlü hareketlenmelerde sırasıyla 1.19061 – 1.19648 – 1.20375 seviyeleri direnç noktaları olarak takip edilebilir. Aşağı yönlü gevşemelerde ise 1.18098 – 1.17007 – 1.15351 seviyeleri destek noktaları olarak test edilebilir.



➤ **GBP/USD**

Teknik olarak paritede; 2018 Ocak ayından başlayan düşen kanalın yanı sıra, daha uzun vadeli 2014 Temmuz ayından başlayan düşen trendin de geçilmesi sonrasında ivme kazanan Pound lehine işlemler, dün; Avrupa'da artan riskler ve açıklanan FED/FOMC tutanakları sonrasında yerini Dolar lehine fiyatlamalara bıraktı. Yeni güne oldukça sığ işlemler ile başlayan ve şuan için 1.31 civarında fiyatlanan paritede, Dolar lehine işlemlerin devamı halinde; 1.3075, 1.3060, 1.3045, 1.3015 ve 1.2975 destek noktalarını sırasıyla takibe alabiliriz. Paritede, tekrardan yukarı yönlü hareketler oluşması durumunda ise; 1.3130, 1.3160, 1.3200 direnç seviyelerini ilk etapta izleyebiliriz.



ALTIN

Altın Fed'in koronavirüs kaynaklı ekonomik çöküşten toparlanmanın, son derece belirsiz olduğu endişelerini artırarak risk iştahını baskılamasının ardından önceki işlem günündeki kayıplarını toparladı. Altının spot piyasadaki ons fiyatı dün %3.5'ten fazla gerileyerek bir haftanın dip seviyesini görmesinin ardından bugün %0.9 artışla 1,946.09 dolara yükseldi. Gram altın fiyatı 456 tl'den işlem görmekte.



PETROL

Petrol fiyatları başlıca petrol üreticilerinin koronavirüsün krizinin uzaması halinde talepte toparlanmaya yönelik risk uyarısıyla bulunmalarıyla düşerken ABD ham petrol stokları beklentilerin altında geriledi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı önceki seansta %0.2 geriledikten

sonra bugün %0.8 düşüyle 45.01 dolarda bulunuyor. ABD hafif ham petrolü dün hafif yükseldikten sonra bugün %0.9 düşüyle 42.55 dolara geriledi.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	EURO	Almanya ÜFE - Yıllık % (Temmuz)	-1,6%	-1,8%
14:00	TRY	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı(Haftalık Repo Faizi)	8,25%	8,25%
15:30	USD	ABD Philadelphia FED İmalat Endeksi (Agustos)	-	24.1
15:30	USD	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	-	-
17:00	USD	ABD CB Öncü Göstergeler Endeksi %	-	2,0%

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex

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 be 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)