



ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Merkez Bankası'nın (TCMB) faizleri sabit tutması ve önümüzdeki dönem için de faiz indirimi mesajı içermeyen PPK metni ardından dolar/TL sınırlı düşüşünü sürdürerek 8.5'in altında güne başladı.

Bugün piyasalarda Hazine'nin 9 yıllık sabit kuponlu ve 10 yıllık TÜFE'ye endeksli ihaleleri takip edilecek. Hazine bugün ayrıca 2 yıl vadeli TL cinsi sukuk da ihraç edecek.

Asya borsaları, Delta varyantı nedeniyle artan koronavirüs vakalarına dair endişeler ve Afganistan'daki karışıklığın dün ABD borsalarındaki yükselişi gölgelemesiyle ilk işlemlerde geriledi.

Yen gibi güvenli liman para birimleri Delta varyantının yayılmasının dünya genelinde ekonomik toparlanmaya zarar verebileceği nedeniyle riskli para birimleri karşısında güçlü seyretti.

TCMB politika faizini beklendiği üzere %19'da sabit tutarken, enflasyonda belirgin düşüşe kadar para politikası için "mevcut sıkı duruşun kararlılıkla sürdürüleceği" taahhütünü de korudu. TCMB kararı Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın Ağustos sonrasını işaret eden düşük faiz çağrısı ardından geldi.

Dolar/TL enflasyonun politika faizi düzeyine yaklaşması ve bu yükselişe rağmen Erdoğan'ın düşük faiz çağrısını tekrarlaması ardından 8.3'ten 8.68'e kadar yükselmiş PPK kararı ardından ise 8.5'ye doğru gerilemeye başlamıştı.

Dolar/TL bu sabah saat 08:38'de 8.4650/8.4725 seviyesindeydi. Euro/TL 9.9654/9.9747, Gbp/TL.11.7035/11.7175 sepet bazında TL 9.2152/9.2236 seviyesindeydi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS'leri 382/386 baz puan seviyesinde.

Piyasalarda otomotivdeki vergi matrah artışlarının TÜFE'ye ve TCMB politikalarına etkisi de piyasalarda takip edilmeye devam ediliyor.

Otomobilin TÜFE içindeki ağırlığı %7.2 ile oldukça yüksek bir düzeyde. Sektör yetkilileri geçen hafta alınan kararlar son aylarda ivme kaybeden satışların bir miktar artmasını, fiyatlarda bir miktar düşüş olabileceğini bekliyor. Ekonomistlerin hesaplamaları TÜFE'ye etkinin 50 ile 100 baz puan bandında yaşanabileceğini, sektörün fiyatlama davranışlarının belirleyici olacağını düşünüyorlar.

Hükümetin her yıl düzenli olarak gerçekleştirdiği vergi ve fiyat artışlarını bu yıl sadece enflasyona etkisi olmayacak alanlara yönlendirdi. Bazı istisnalar haricinde hükümet vergi gelirlerinden vazgeçerek sene başından beri dezenflasyon sürecine belirgin destek sağladı.

Piyasalarda ABD'nin tahvil alımlarını azaltacağı zamanlama, Afganistan'taki süreç, koronavirüs ve doğal afetler takip edilen gelişmeler arasında yer alıyor.

Asya borsaları, Delta varyantı nedeniyle artan koronavirüs vakalarına dair endişeler ve Afganistan'daki karışıklığın dün ABD borsalarındaki yükselişi gölgelemesiyle ilk işlemlerde geriledi.

Koronavirüsün yeni varyantlarının yayılmaya devam etmesi ve bunun ekonomiye olan etkisi piyasanın güvenini sarsarken işlemciler başlıca perakende şirketlerinin bu hafta açıklanacak finansal sonuçlarını bekliyorlar.

Yatırımcılar aynı zamanda Taliban'ın başkenti ele geçirmesinin ve savaşın bittiğini ilan etmesinin ardından Kabil havalimanından binlerce kişinin ülkeden kaçmaya çalıştığı Afganistan'daki gelişmeleri takip ediyorlar.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.4 düştü. S&P 500 endeksi vadeli kontratları %0.18 ekside seyretti.

Avustralya borsası %0.75 gerilerken, Japonya'nın Nikkei endeksi %0.22 yükseldi.

Çin lokomotif endeksi %0.18 düşerken, Hong Kong Hang Seng endeksi %0.4 düşüşle açıldı.

ABD borsalarının üçte ikisi yatırımcıların defansif sektörlere yönelmesiyle ve hisselerin başlangıçtaki kayıplarını toparlamasıyla dün yükseldi. S&P 500 ve Dow Jones endeksi rekor yüksek seviyeleri gördü.

Dow Jones %0.31, S&P 500 endeksi %0.26 yükseldi. Nasdaq endeksi %0.2 geriledi.

PARİTELER

➤ **USD/TRY**

Dolar/TL kuru dün 8,4399 ile 8,5341 seviyeleri arasında dalgalanarak günü 8,4611'den tamamladı. Yurt içinde bütçe Temmuz ayında 45,8 milyar TL açık verdi. Açıklanan verinin kur üzerinde baskı yaratmadığı görüldü. Geçen hafta TCMB'nin faizleri sabit bırakması ve para politikasındaki sıkı duruş mesajlarının kur üzerinde yarattığı iyimserlik bu hafta başında da devam etti. Bugün yurt içinde veri akışı sakin. ABD tarafında perakende satışlar ve sanayi üretimi verileri öne çıkıyor. Bugün TSİ 20:30'da Fed Başkanı Powell'ın yapacağı konuşma kur tarafında oynaklığı artırabilir. Dolar/TL, bu sabah 08:30 itibariyle 8,4645'den işlem görüyor. Gelişmekte olan ülke para birimleri bu sabah dolara karşı hafif alıcılı bir görünüm sergiliyor.



EUR/USD

ABD'de temmuz ayında 43,00 olarak açıklanan New York Empire State imalat endeksi ağustos ayında piyasa beklentilerinin de üzerinde gerileme kaydederek 18,30 olarak gerçekleşti. Yeni haftada salgın kaynaklı endişeler risk iştahı üzerinde baskı oluştururken, cuma günü Michigan güven endeksi sonrasında düşüşlerin hız kazandığı dolar endeksi dün yataya yakın bir seyir kaydetti. Bugün Euro Bölgesi'nde büyüme rakamı ile ABD tarafında ekonomik aktiviteye ilişkin veriler ve Fed Başkanı Powell'ın konuşması takip edilecektir. Powell'ın açıklamaları sonrasında paritede volatilité artış kaydedebilir. Dün sınırlı düşüşlerin yaşandığı ve bu sabah yatay bir fiyatlamamanın kaydedildiği paritede 1,1754 - 1,1706 ve 1,1688 seviyeleri destek, 1,1783 - 1,1806 ve 1,1838 izlenen direnç seviyeleridir.



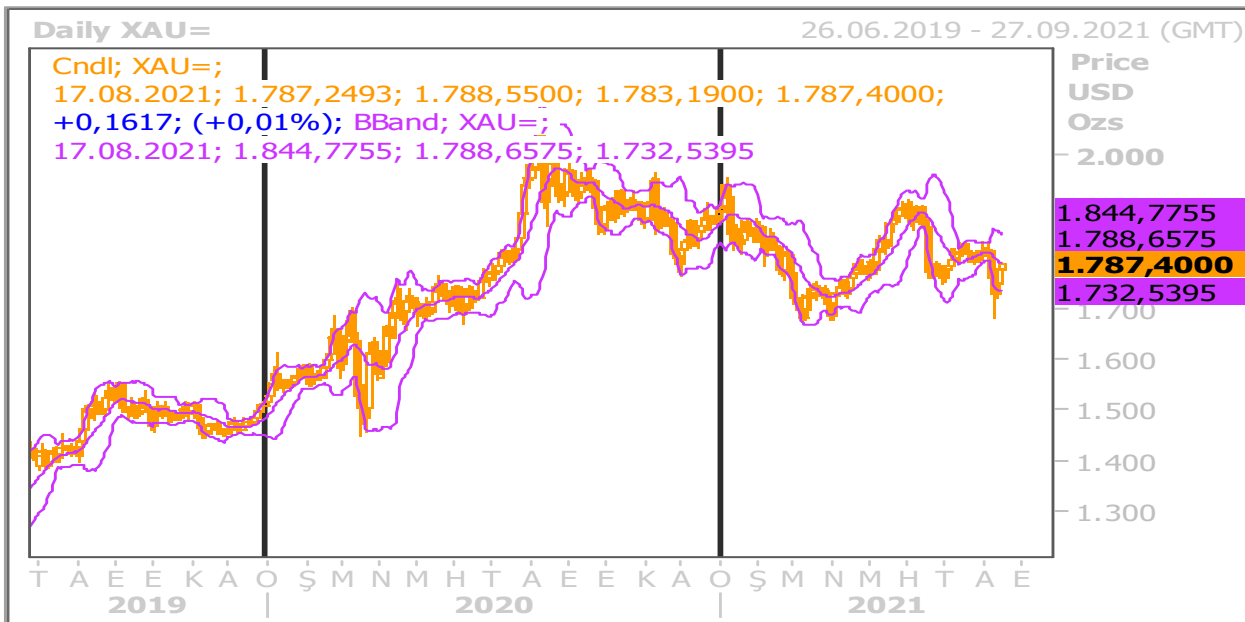
➤ GBP/USD

Dün ABD'de açıklanan New York Empire State imalat endeksi beklentilerin altında 18,30 seviyesinde gerçekleşti. Veri sonrası paritede satıcılı bir günü geride bıraktık. Bugün İngiltere'de istihdam verileri, ABD tarafında ise sanayi üretimi, perakende satışlar, kapasite kullanım oranı ve işletme stokları verileri ön planda olacak. Açıklanacak veriler sonrası TSİ 20:30'da Fed Başkanı Powell'ın konuşması izlenecek olup paritede oynaklığın arttığını görebiliriz. 21 günlük basit hareketli ortalamanın altında fiyatlamının görüldüğü paritede kısa vadede destek olarak 1,3791 – 1,3765 ve 1,3720 seviyeleri takip edilebilir. Direnç olarak da 1,3850 - 1,3895 ve 1,3935 seviyeleri izlenebilir.



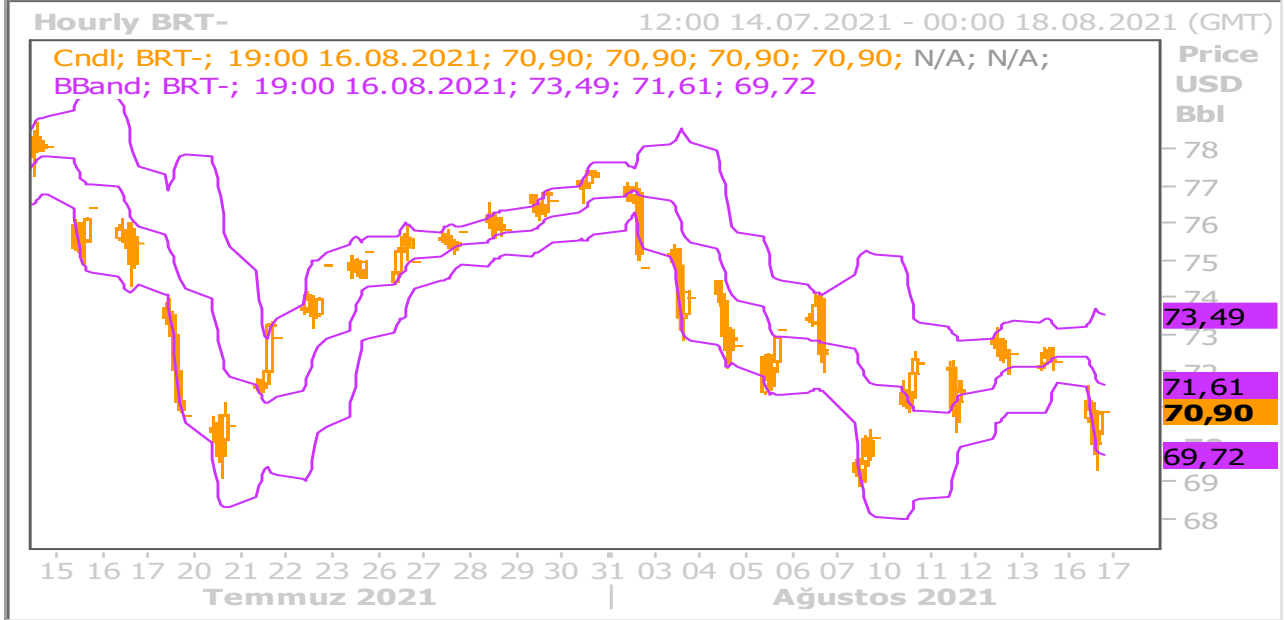
➤ ALTIN

Altın fiyatları güçlü seyreden doların ve ABD Merkez Bankası'nın (Fed) varlık alımlarının hızını daha erken azaltacağı yönündeki beklentilerin ardından hafif geriledi. Altının spot piyasadaki ons fiyatı Pazartesi gördüğü bir haftanın en yüksek seviyesi olan 1,788.97 doların altına inerek %0.1 düşüştü 1,787.40 dolarda işlem gördü. Gram altın ise TL.487'den işlem görüyor.



➤ **PETROL**

Petrol fiyatları başlıca petrol üreticilerinin arzı yakın zamanda artırmayacağı beklentilerine rağmen Delta varyantı nedeniyle artan vakalardan dolayı yavaşladığı endişelerinin ardından ilk işlemlerdeki kazanımlarını geri vererek dalgalı seyretti. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı ilk işlemlerde 69.77 dolara kadar yükseldikten sonra düşüş kaydederek 69.55 dolara geriledi. ABD hafif ham petrolü ilk işlemlerde 67.66 dolara yükseldikten sonra hafif artışla 67.31 dolarda seyretti..



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	GBP	İngiltere ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	4,8%	4,8%
12:00	EURO	Euro Bölgesi GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	-	2,0%
12:00	EURO	Euro Bölgesi GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	-	13,7%
14:30	TRY	Türkiye Konut Fiyat Endeksi, Aylık %	-	3,9%
15:30	USD	ABD Perakende Satışlar -Aylık%	-0,2%	0,6%
16:15	USD	ABD Sanayi Üretimi- Aylık %	0,5%	0,4%
16:15	USD	ABD Kapasite Kullanımı	75,7%	75,4%
20:30	USD	ABD Fed Başkanı Powell'in konuşması	-	-

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 asolicitation 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 allinformation 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 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 soentirely 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,***

<i>Dilek Kemancıoğlu (Müdür)</i>	<i>☐☐TEL: 2274671</i>
<i>Sinem Kortan (Müdür Yardımcısı)</i>	<i>☐☐TEL: 2275153</i>
<i>Talay Ayhun (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2275153</i>
<i>Melih Bulak (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-206)</i>
<i>Emete Özsaltık (Yetkili)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-207)</i>
<i>Emine Gülakdeniz (Şef Yardımcısı)</i>	<i>☐☐TEL: 2280333 (Dahili-205)</i>