



ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Dolar/TL ABD Merkez Bankası'nın (Fed) varlık alımlarını azaltmak için net bir tarih vermemesinin ardından dolardaki kayıplara paralel olarak gerilediği 8.3'ün hemen altında işlem görmeyi sürdürüyor.

Dolar/TL 11 Mayıs'tan beri en düşük seviyelere gelmesi ardında küresel piyasalar izleniyor ve bu hafta Cuma günü açıklanacak enflasyon verileri bekleniyor.

Bugün Türkiye'de Ağustos ayı öncü dış ticaret verileri ile TCMB'nin haftalık menkul kıymet, para banka ve rezerv istatistikleri takip edilecek.

Dolar/TL'de dün 8.28'e kadar gerileyerek 11 Mayıs'tan beri en düşük seviyeyi gördükten sonra dalgalı ancak genel olarak 8.3'ü sınırlı aşan bir seyir izledi.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS'leri dün 365/370 baz puan seviyesinden kapandı.

TCMB'DEN FAİZ ARTIŞI YOK, İNDİRİM YAKIN İZLENİMİ ALINDI

Hesaplamalara göre TCMB'nin toplam rezervleri bugün açıklanacak veride IMF kaynaklı 6.3 milyar dolar SDR tahsisin de etkisiyle 120 milyar dolara yaklaşması bekleniyor.

TCMB dün yatırımcı toplantısında rezervlerin gördüğü son yılların dip seviyelerinden 30 milyar dolar artışla 115-120 milyar dolar aralığına geldiğine dikkat çekti. Daha önce Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'da rezervlerin kısa sürede 115 milyar dolara yükseleceğini söylemişti.

Yatırımcı toplantısından öne çıkan bir diğer gelişme enflasyonun politika faizini aşması halinde TCMB'nin faiz artışı yapmayacağı izlenimi oldu.

Benzer şekilde TCMB'nin bir süredir çıpa olarak görülen enflasyon üzerinde politika faizi vereceği yönündeki taahhütünü tekrarlamadığı , bu nedenle faiz indirimlerinin yaklaştığı mesajı olarak düşünülüyor.

Katılımcılar ayrıca yatırımcı toplantısının ardından önümüzdeki dönemde PPK metinlerinde manşet enflasyon yerine gıdayı dışlayacak çekirdek enflasyon göstergelerine vurgu yapılmasını beklediklerini ifade ettiler.

Toplantılarda enflasyonda belirgin düşüş sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun kararlılıkla sürdürüleceği yönünde bir mesaj da yer almadı.

Reuters anketlerinde oluşan beklentiler Kasım ve Aralık aylarında ise enflasyonda faiz indirimi için alan oluşabileceğini ancak bunun 100 baz puan ile sınırlı olduğuna işaret ediyor. Piyasalarda yarın açıklanacak enflasyon verisi sonrası beklentilerde değişim olup olmayacağı izlenecek.

Öte yandan dün açıklanan büyüme verileri ardından Reuters analizlerinde de dikkat çekildiği üzere büyüme beklentilerinde belirgin yukarı revizyonlar gelmeye başladı. Büyüme beklentileri veri öncesi %8 civarında bulunuyordu. Goldman Sachs da Türkiye için 2021 gayri safi yurtiçi hasıla büyüme beklentisini %7.5'ten %9.5'e yükseltti.

KÜRESEL PİYASALARDA ZAYIF DOLAR

Dolar ABD'de dün açıklanan ADP özel sektör istihdam verisinin beklentilerin altında açıklanmasıyla son haftaların en düşük seviyelerine yakın seyretti. İşlemciler Fed'in tahvil alımlarını ne zaman azaltacağına dair ipuçları için ABD tarım dışı istihdam verisini bekliyorlar.

Yatırımcıların bugün izleyecekleri veriler arasında ABD dış ticaret dengesi, ABD işsizlik maaş başvuruları ve euro bölgesi üretici fiyatları açıklanacak. Ancak bu hafta dikkatler Cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisinde olacak. Fed Başkanı Jerome Powell geçen hafta, istihdamdaki toparlanmanın varlık alımlarının ne zaman azaltılacağını belirleyeceğini söylemişti.

Asya borsaları beklentilerin altında açıklanan verilerin ardından Çin ekonomisine yönelik endişelerin artmasıyla temkinli seyderken, dolar ABD'de tarım dışı istihdamın beklentilerden düşük çıkacağı endişelerinin ardından değer kaybına karşı koymaya çalışıyor.

Dün açıklanan imalat sanayi satın alma yöneticisi endeksi verileri (PMI) dokuz Asya ülkesinden sekizinde imalat sektörünün hammadde ve ara malı alımlarında karşı karşıya kaldığı teslimat sürelerinin tekrar uzadığını gösterdi.

Çin lokomotif hisseleri ekonomi üzerindeki belirsizliğin etkisiyle yatay seyretti ancak hükümetin ekonomi lehine yeni mali önlemler başlatacağı beklentisi hisse piyasalarına destek verdi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.2 artışla 5 haftanın zirvesine yükselirken, Japonya'nın Nikkei endeksi %0.1 artış kaydetti..

Dolar ABD'de dün açıklanan ADP özel sektör istihdam verisinin beklentilerin altında açıklanmasıyla son haftaların en düşük seviyelerine yakın seyretti.

İşlemciler Fed'in tahvil alımlarını ne zaman azaltacağına dair ipuçları için ABD tarım dışı istihdam verisini bekliyorlar.

Euro Avrupa imalat sektöründe güçlü büyümenin devam ettiğini ve enflasyon baskısı yarattığını gösteren PMI verilerinin ardından dolar karşısında dün 1.1857 ile bir ayın zirvesine yükseldi.

Yatırımcıların bugün izleyecekleri veriler arasında ABD dış ticaret dengesi, ABD işsizlik maaş başvuruları ve euro bölgesi üretici fiyatları açıklanacak. Ancak bu hafta dikkatler Cuma günü

açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisinde olacak. Fed Başkanı Jerome Powell geçen hafta, istihdamdaki toparlanmanın varlık alımlarının ne zaman azaltılacağını belirleyeceğini söylemişti.

Dolar, varlık alımlarının ne zaman azaltılacağıyla ilgili şüphelerin etkisiyle o zamandan beri zayıf seyir izliyor. Dolar endeksi dün dört haftanın en düşük seviyesi olan 92.376'ya düştükten sonra bugün 92.517'de bulunuyor.

PARİTELER

USD/TRY

Dolar/TL kuru dün 8,2761 ile 8,3332 seviyeleri arasında dalgalanarak günü 8,2960'dan tamamladı. Yurt içinde GSYİH, ikinci çeyrekte %21,7 oranında büyüdü. İmalat PMI ise 54,10 olarak açıklandı. ABD'de ADP özel sektör istihdamı Ağustos'ta 374 bin kişi artış ile beklentilerin altında kalırken, ISM imalat PMI 59,9 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Dün TCMB yetkililerinin yatırımcılarla yaptığı sunumda bu yılın son çeyreğinde enflasyon artış hızında düşüş ve cari hesabın fazla verilmesine yönelik beklentiler paylaşıldı. Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. ABD tarafında ise haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve fabrika siparişleri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah 08:30 itibarıyla 8,2970'den işlem görüyor.



EUR/USD

Küresel piyasalarda ağustos ayına ait imalat PMI rakamları takip edildi. Euro Bölgesi'nde imalat PMI ağustosta 61,4 puana çekilerek, beklentilerin altında kaldı geldi. Bölgede enflasyonel baskılar gevşese de imalat sektörü üzerindeki etkisi sürüyor. ECB cephesinden ise şahin tondaki açıklamalar gelmeye devam ederken, ABD'de ADP özel sektör istihdam değişimi ağustos ayında 324 bin ile beklentilerin altında açıklandı. ISM imalat PMI endeksi siparişler ve üretimdeki artışla 59,9 seviyesine yükseldi. Zayıf gelen istihdam verisinin ardından paritede yükseliş kaydedildi. Yükselişlerde 1,1840 seviyesinin üzerinde 1,1857 – 1,1880 ve 1,1900 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise 1,1812 – 1,1795 ve 1,1782 izlenen destek noktalarıdır.



➤ GBP/USD

Dün İngiltere’de imalat PMI 60,3 düzeyinde beklentilere paralel açıklandı. ABD’de ise ADP Araştırma Enstitüsü’nün verilerine göre Ağustos ayında şirketlerde istihdam edilen kişi sayısı 625 binlik beklentinin altında 374 bin kişi olarak açıklandı. Bir diğer önemli veri olan ISM imalat PMI verisi 59,9 ile 58,5’lik beklentinin üzerinde açıklanarak güçlü duruş sergiledi. Bugün İngiltere’de veri akışı sakin. ABD tarafında dış ticaret dengesi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve fabrika satışları ön planda olacak. 200 günlük basit hareketli ortalamasının altında hareket eden paritede 1,3730- 1,3680 ve 1,3640 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Direnç olarak 1,3800 - 1,3835 ve 1,3880 seviyeleri takip edilebilir.



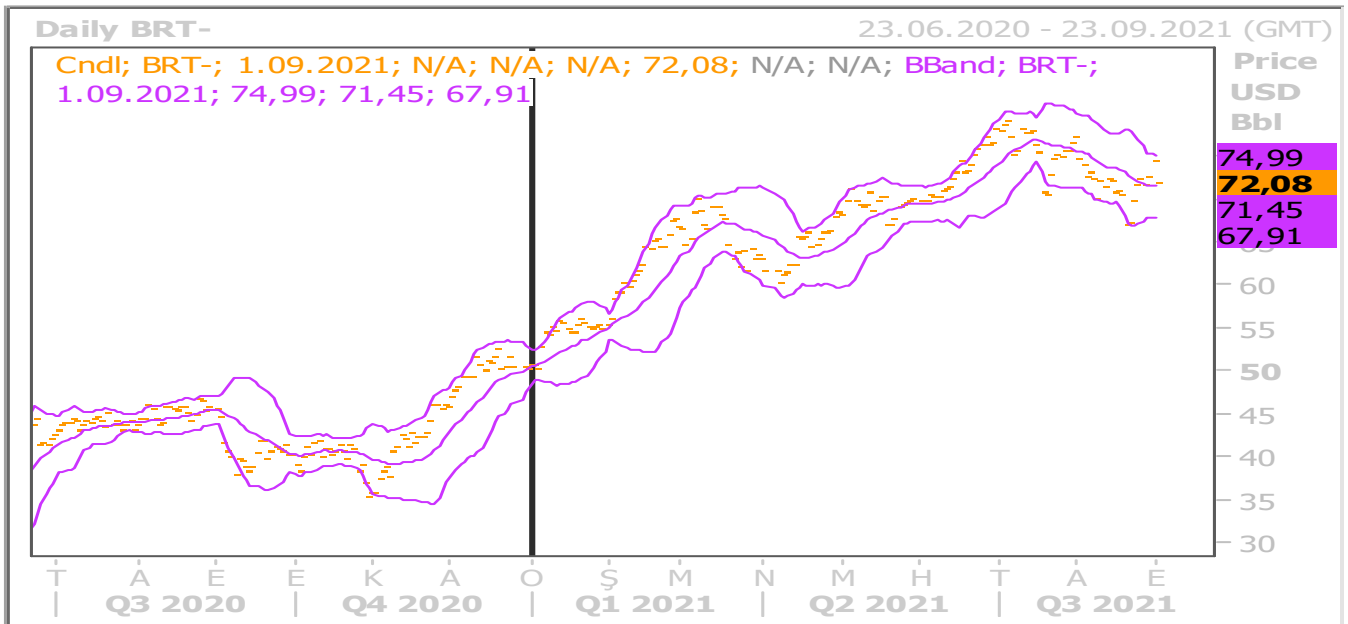
➤ ALTIN

Altın fiyatları yatay seyderken, yatırımcılar ABD tarımdışı istihdam verisini bekliyorlar. Altının spot piyasadaki ons fiyatı 1,811.66 dolar ile yatay seyretti. Gram altın ise TL.484 seviyesinden işlem görüyor.



➤ PETROL

Petrol fiyatları dünya genelinde koronavirüs vakalarının artması ve kasırga nedeniyle ABD'deki birçok rafinerinin devre dışı kalmasının ardından talebin zayıf seyredeceği endişeleriyle geriledi. OPEC+ dünkü toplantısında petrol üretimini kademeli olarak artırma, yani üretim kısıtlamalarını kademeli olarak kaldırma politikasında değişiklik yapmadı. Ancak 2022 küresel ham petrol talebi tahminini yukarı yönlü revize eden OPEC+ ABD'nin üretimi daha hızlı artırma baskısına da maruz kalıyor. Brent ham petrolü vadeli varil fiyatı dün 4 sent geriledikten sonra bugün %0.2 düşüşle 71.45 dolardan işlem gördü. ABD hafif ham petrolü dün sınırlı yükseldikten sonra bugün %0.3 düşüşle 67.91 dolarda bulunuyor.



PIYASA VERİLERİ:

TR: SAATI	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
12:00	EURO	Euro Bölgesi ÜFE - Aylık %	-	1,4%
12:00	EURO	Euro Bölgesi ÜFE - Yıllık %	11,0%	10,2%
15:30	USD	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	-	353 bin
15:30	USD	ABD Dış Ticaret Dengesi	-74,5 mlr \$	-75,7 mlr \$
17:00	USD	ABD Fabrika Siparişleri	0,3%	1,5%
17:00	USD	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	-	-0,1%

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 edersebunun 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 (Yetkili) ☐☐TEL: 2275153
Melih Bulak (Yetkili) ☐☐TEL: 2280333 (Dahili-206)
Emete Özsaltık (Yetkili) ☐☐TEL: 2280333 (Dahili-207)
Emine Gülakdeniz (Şef Yardımcısı) ☐☐TEL: 2280333 (Dahili-205)