

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Türkiye

Dolar/TL, artan jeopolitik gerilimin de etkisiyle güne 33.14 ile yeni zirvede başlarken piyasalarda veriler ve ABD Merkez Bankası (Fed) faiz kararı takip edilecek.

Hamas'ın lideri İsmail Haniye, bugün İran'n başkenti Tahran'da yapılan bir saldırıda öldürüldü.

Petrol fiyatları, Haniye'nin öldürülmesiyle Ortadoğu'da tırmanan gerilime paralel olarak 1 dolardan fazla yükselerek yedi haftanın dip seviyesinden toparlandı.

Türkiye, Haniye'nin öldürülmesini kınadı ve suikastin Gazze'deki savaşı bölgesel boyuta yayma hedefi taşıdığı uyarısında bulundu.

Bugün merkez bankaları küresel yatırımcı iştahı üzerinde belirleyici olacak. Fed'in politika faizini sabit tutması ancak faiz indirimlerinin yolda olduğuna işaret etmesi bekleniyor.

Piyasalar, Fed'in Eylül'de faizleri 25 baz puan indirmesini tam fiyatlarken bu yıl için de yaklaşık 68 baz puan faiz indirimi öngörülüyor.

Japonya Merkez Bankası (BOJ) para politikasını sıkılaştırma adımları kapsamında politika faizini %0.25'e yükseltirken devlet tahvili alımlarını azaltacak ayrıntılı bir planı da kamuoyuyla paylaştı. Asya borsaları, BOJ'un politika faizini artırmasının ardından yükselirken yen dalgalı seyir izledi.

Bugün iç veri gündeminde, Haziran ayı yabancı ziyaretçi sayısı, Haziran ayı dış ticaret ve ikinci çeyrek turizm gelirleri ile Hazine Ağustos-Ekim dönemi iç borçlanma programı yer alıyor.

Piyasalarda fazla likidite ve gecelik faizler yakından takip edilmeye devam ediyor. Gecelik faiz, ay ortasında bir hafta boyunca politika faizinin altına kaldıktan sonra depo ihalelerinin de desteğiyle yeniden politika faizinin üzerine çıkmıştı ancak bu kalıcı olmadı.

Fazla likidite ise dün itibarıyla 350 milyar TL civarına yükseldi. Gecelik faiz de %47.3 ile faiz koridorunun alt bandına oldukça yaklaştı.

Dar bantta ve yatay seyir izleyen TL, Cuma günü Merkez Bankası'nın erken bir faiz indirimini dışlayan ifadelerinden destek buldu.

TCMB Başkan Yardımcısı Cevdet Akçay Reuters'a yaptığı açıklamada, şu anda faiz indirim döngüsünün değerlendirilmediğini ve indirimler başladığı zaman da sıkı duruşun korunacağını söyledi.

Akçay, aylık enflasyonun ana eğiliminde, enflasyon beklentilerinde ve iç talep dengelenmesinde "kalıcı iyileşmeler" sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunu sürdüreceklerini söyledi.

TCMB Başkanı Fatih Karahan da ay başında Reuters'a yaptığı açıklamada, "Sıkılığı koruyarak verilerin ve beklentilerin dezenflasyon patikamız doğrultusunda oluşmasını bekleyeceğiz. Henüz bu doğrultuda kat edecek mesafemiz olduğunu düşünüyoruz" demişti.

ABD

ABD Merkez Bankası'nın (Fed) politika faizini sabit tutması ancak faiz indirimlerinin yolda olduğuna işaret etmesi bekleniyor.

Piyasalar, Fed'in Eylül'de faizleri 25 baz puan indirmesini tam fiyatlarken bu yıl için de yaklaşık 68 baz puan faiz indirimi öngörülüyor

Asya

Asya borsaları, Japonya Merkez Bankası'nın (BOJ) politika faizini artırmasının ardından yükselirken yen dalgalı seyir izledi.

Teknoloji devi Microsoft ile çip üreticisi AMD'nin yapay zeka iş kolunda birbirlerinden farklı sonuçlar açıklaması ise hisse senetleri piyasası üzerinde baskı yarattı.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.95 yükselirken Japonya'nın Nikkei endeksi %0.18 artış kaydetti.

Japonya Merkez Bankası (BOJ) para politikasını sıkılaştırma adımları kapsamında politika faizini %0.25'e yükseltirken devlet tahvili alımlarını azaltacak ayrıntılı bir planı da kamuoyuyla paylaştı.

PARİTELER

➤ USD/TL

DolarTL, Hamas liderinin öldürülme haberi sonrası yukarı yönlü hareketine devam etti. Bugün açıklanacak FED faiz kararında piyasa beklentisi politika faizinin sabit tutulması yönündedir. FED başkanı Powell'ın konuşmasının beklentilerden daha şahin olması durumunda yukarı yönlü hareketin devam etmesi beklenebilir.

Teknik Analiz: Dolar/TL yaşanan jeopolitik olaylar sonrasında 33 seviyesinin üzerinde 33,14 seviyesine kadar yükseldi. Bugün FED faiz kararı kurun yönü üzerinde belirleyici olacak. 33,17-32,70 bandı arasındaki seyirlerin devam etmesini bekliyoruz.

Destekler:32,70/32,55

Dirençler: 32,93/33,06/33,14



➤ EUR/TL

Euro'da Fed faiz kararını bekliyor. Küresel piyasalarda tüm dikkatler Fed'in faiz kararına ve yapacağı yönlendirmelere çevrildi. Fed'in faizi sabit tutması beklenirken, Karar sonrası Fed başkanı Jerome Powell'ın yaptığı konuşma önem arz etmekte. Açıklamalarda Eylül ayında olası bir faiz indiriminden söz edilmesi veya ipucu verilmesi, küresel piyasalarda fiyatlamlarda etkili olabilir. Öte yandan dün Euro bölgesi ve Almanya tarafından gelen verilerin beklentilere paralel olması, EURUSD paritesinde ciddi bir etkiye sebep olmadı.

Teknik Analiz: EUR/TL 36 seviyesi altında kalmaya devam ediyor. Fed faiz kararı sonrasında kurun yönü daha net bir görüntü alacaktır.

Destekler:35,85/35,53/35,33

Dirençler: 36,05/36,30



➤ **GBP/TL**

İngiliz para birimi, İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) Perşembe günü duyurulacak olan Ağustos toplantısından itibaren faiz oranlarını düşürmeye başlayacağı yönündeki piyasa spekülasyonlarının daha da artmasıyla zayıfladı. Anketler BoE'nin temel borçlanma oranlarını 25 baz puan (bps) düşürerek %5'e düşürmesi için %58'in biraz üzerinde bir şans görüyor. Yatırımcılar, BoE'nin faiz indirimi kararının zorlu bir karar olacağını, hizmet sektöründeki enflasyonun politika yapıcıların faiz indirimlerine olan güvenini artırmak için olması gerekenden önemli ölçüde yüksek olması nedeniyle 5-4 oy bölünmesiyle olacağını bekliyor. Birleşik Krallık'ın (BK) yıllık hizmet enflasyonu, Haziran ayında bankanın %5,1 tahmininden daha yüksek %5,7 olarak kaldı.

Teknik Analiz: GBP/TL'de bugün FED kararı, yarın da İngiltere Merkez Bankası kararı takip edilecek. Kur42,80-42,30 bandındaki seyrini sürdürüyor. Bu band dışına taşmalar yaşanması durumunda 43-42 geniş bandını takip ediyor olacağız.

Destekler:42,30/42

Dirençler: 42,80/43



➤ **ALTIN**

Altın fiyatları, ABD'de faiz indirimi beklentilerinin kuvvetlenmesi ve Hamas lideri Haniye'nin öldürülmesinin ardından yükseldi, işlemciler dikkatlerini Fed'in politika faizi kararına çevirirken altın ayı artıda kapamaya hazırlanıyor. Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.47 yükselerek 2,420.17 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD altın vadeli işlemleri %0.5 artışla 2,414.80 dolara yükseldi.

Teknik Analiz: Ons altında dün 2390 direnç seviyesi üzerinde kapanış yaşandı ve kur bu sabah 2410 seviyesinin üzerine geldi. Küresel risk iştahından beslenen kıymetli madenin 2410 seviyesi üzerinde kapanış yapması durumunda 2440 seviyesine doğru ilerleyebileceğini düşünüyoruz.

Destekler:2410/2390/2365

Dirençler: 2440/2475



➤ **PETROL**

Petrol fiyatları, Hamas lideri İsmail Haniye'nin öldürülmesiyle Ortadoğu'da tırmanan gerilime paralel olarak 1 dolardan fazla yükselerek yedi haftanın dip seviyesinden toparlandı. Çin'de zayıflayan talep ise fiyatlar üzerinde baskı oluşturmaya devam etti. Brent ham petrolünün en

yakın vadeli varil fiyatı %1.48 yükselerek 79.79 dolar seviyesinde işlem gördü.ABD hafif ham petrolü %1.77 yükselerek 76.05 dolar seviyesinde işlem gördü.



➤ 5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i 255,65 seviyesinden işlem görüyor.



TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
12:00	EUR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)	2,5%	2,5%
15:15	USD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Tem)	147K	150K
17:30	USD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları	-1,600M	-3,741M
21:00	USD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Açıklaması		
21:00	USD	Faiz Oranı Kararı	5,5%	5,50%
21:30	USD	FOMC Basın Toplantısı		

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 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 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,**

Melih Bulak (Müdür)

☎TEL: 2280333 (Dahili-206)