

ÖNEMLİ BAŞLIKLAR

Türkiye

Dolar/TL, artan jeopolitik gerilimin de etkisiyle yükseldiği 33.19 zirvesinin hemen altında güne başlarken piyasalarda veri gündemi ile Merkez Bankası'nın (TCMB) yeni likidite adımının etkileri izleniyor.

Küresel piyasalarda satış baskısı oldukça kuvvetli. Tahran'da Hamas lideri İsmail Haniye'yi öldürülmesinin bir gün ardından, İsrail'in dün Hamas'ın silahlı kanadının lideri Muhammed Deifi geçen ay Gazze'ye düzenlenen bir hava saldırısında öldürdüğünü teyit etmesi de jeopolitik gerilimi artırarak risk iştahı üzerinde etkili oldu.

İç piyasada gecelik faizler ve fazla likidite yakından takip edilmeye devam ediliyor.

TCMB dün sterilizasyon araçlarına günüçi ek TL depo alım ihalelerini ekledi. TCMB'nin yeni adımı gecelik faizlerin koridorun alt bandına yaklaşmasıyla birlikte geldi. Piyasalarda süreç yakından takip ediliyordu.

Fazla likidite dün itibarıyla 390 milyar TL civarındaydı. Gecelik faiz ise bu hafta gerilediği %47.02'den dün %48.28'e yükseldi.

Hamas lideri İsmail Haniye, bu hafta İran'n başkenti Tahran'da yapılan bir saldırıda öldürüldü. Petrol fiyatları, Haniye'nin öldürülmesiyle Ortadoğu'da tırmanan gerilime paralel yükselişe geçti. Türkiye, Haniye'nin öldürülmesini kınadı ve suikastin Gazze'deki savaşı bölgesel boyuta yayma hedefi taşıdığı uyarısında bulundu.

Bugün ise iç gündemde Ticaret Bakanı Ömer Bolat'ın açıklayacağı Temmuz ayı dış ticaret verileri takip edilecek.

Ekonomi yönetimi ayrıca kur korumalı mevduata daha hızlı çözüleme getirecek yeni bir adım daha attı. Kurumlar vergisi avantajının sona ermesinden kısa süre sonra KKM'ye %5 ile %7.5 arasında stopaj getirildi. Karar dün Resmi Gazete'de yer aldı.

Güvenli liman olarak görülen yen ve İsviçre frankı, ABD'de imalat sektöründe beklenmedik yavaşlamaya işaret eden ve hisse piyasaları ile tahvil getirilerinde keskin düşüslere yol açan ISM verisinin ardından dolar karşısında birkaç ayın zirvesine yükseldi.

ABD

ABD'de dün açıklanan ISM imalat sektörü endeksi, yeni siparişlerdeki gerilemeye paralel olarak Temmuz'da sekiz ayın en düşük seviyesine geriledi. Yine dün açıklanan işsizlik maaşı başvuruları da 11 ayın zirvesine yükseldiğini gösterdi.

ABD Merkez Bankası'nın (Fed) haftanın başında Eylül'de faizlerin düşürülebileceğine işaret etmesinin ardından özellikle beklentilerin altında açıklanan imalat verisi yatırımcıları endişelendirerek riskte kaçışa yol açtı.

Tahran'da Hamas lideri İsmail Haniye'yi öldürülmesinin bir gün ardından İsrail'in dün Hamas'ın silahlı kanadının lideri Muhammed Deif'i geçen ay Gazze'ye düzenlenen bir hava saldırısında öldürdüğünü teyit etmesi de jeopolitik gerilimi artırarak risk iştahı üzerinde etkili oldu.

ABD ekonomisinde yavaşlamaya ilişkin yatırımcı endişelerini yansıtan bir diğer gösterge de ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi yatırımcıların güvenli varlıklara yönelmesiyle erken Asya işlemlerinde %3.9440 ile altı ayın dip seviyesine geriledi.

Faiz beklentilerine hassas olan ABD'nin 2 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi %4.1090 ile Mayıs 2023'ten bu yana en düşük seviyeye gerilemesinin ardından son olarak %4.1338 seviyesini gördü.

Vadeli işlemlere göre Fed'in %29 olasılıkla Eylül'de 50 baz puan faiz indirimine gitmesi bekleniyor.

Piyasalarda bugün ekonominin durumu ve istihdam piyasasının sağlığına ilişkin ipucu edinmek için ABD'de açıklanacak tarım dışı istihdam verisi izlenecek.

Asya

Asya borsaları ve ABD Hazine tahvillerinin getirileri tahminlerden zayıf açıklanan ABD ISM imalat sektörü verisinin ardından sert düşerken İsviçre frankı ve yen, yatırımcıların güvenli liman olarak gördükleri varlıklara yönelmesiyle değer kazandı.

Güvenli liman olarak görülen yen ve İsviçre frankı, ABD'de imalat sektöründe beklenmedik yavaşlamaya işaret eden ve hisse piyasaları ile tahvil getirilerinde keskin düşüşlere yol açan ISM verisinin ardından dolar karşısında birkaç ayın zirvesine yükseldi.

Değer kazanan yenin ve Japonya'da faizlerin ne kadar yükselebileceğine ilişkin belirsizliğin baskısı altında kalan Nikkei endeksi, dört yıldan uzun bir sürenin en sert düşüşünü kaydetti.

PARİTELER

USD/TL

ABD makro verilerindeki zayıflamayı hızlı bulan piyasa, varlıklardan nakde geçmeyi tercih ediyor. Günün kazananı Usd oluyor. Nakde geçiş ABD datalarına bağlı olarak sürebilir. Piyasa FED'in biraz geç kaldığını düşünüyor. Sıkı duruşun ekonomik aktiviteyi fazla etkilediği kanaati oluştu. Yeni veriler bu açıdan önemli. Bugün ABD'de aylık istihdam veri seti açıklanacak. İstihdam sektörüne dair önemli sinyal gücü barındırıyor. Dolar Endeksi için 104,5 seviyesi yatay bant direnci olarak karşımıza çıkıyor. Bu sabah 104,3 civarında işlem görüyor. Direnci aşamaması 103 seviyesini mümkün kılabilir. İç tarafta, normalleşme süreci TL lehine sonuçlar üretmeye devam ediyor. Biz TL'nin avantajlı durumunun süreceğini düşünüyoruz.

Teknik Analiz: Dolar/TL yaşanan jeopolitik olaylar sonrasında 33 seviyesinin üzerinde 33,17 seviyesine kadar yükseldi. Bugün Tarım dışı istihdam verisi takip edilecek.

Destekler:32,70/32,55

Dirençler: 32,93/33,06/33,14



➤ EUR/TL

EURUSD paritesi, Fed faiz kararının açıklanması ve Fed başkanı Jerome Powell'in açıklamaları sonrası aşağı yönlü fiyatlamaya devam etti. Dolar endeksinde yaşanan hafif geri çekilme EURUSD paritesine yansımada. Eylül ayında Fed faiz indiriminin masada olması önemli. Eylül ayına kadar gelecek ABD verileri piyasaya ipucu verebilir. Önemli verilerden bir tanesi olan ABD tarım dışı istihdam verisi bugün gelecek. Beklentilere paralel gelmesi durumunda istihdamdaki düşüş ekonomik soğumanın işareti olabilir. Bu Fed'in faiz indirimi konusunda destek sağlayabilir. Olası beklenti altı veri gelmesi durumunda ise EURUSD paritesinde yukarı yönlü hareketlilik görülebilir.

Teknik Analiz: EUR/TL FED sonrasında da 36 seviyesi altında kalmaya devam ediyor. Kurun bu haftayı 36-35,50 bandı arasında kapatmasını bekliyoruz.

Destekler:35,53/35,33

Dirençler: 35,85/36,05/36,30



➤ GBP/TL

GBP/USD, İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) Perşembe günü düzenlenen Ağustos toplantısında genel olarak beklenen 25 baz puanlık faiz indirimi kararının ardından kayıplarını sürdürüyor. GBP/USD paritesi 1,2720 civarında işlem görüyor. Parite bağlantılı GBP/TL'de 42 seviyesine kadar geriledi. İngiltere Merkez Bankası başkanı (BoE) Andrew Bailey, politika faizini %5'e düşürme kararını açıkladı ve medya sorularını yanıtladı. Bailey, asgari ücretteki artışın kendi bakış açılarına göre olumsuz olmadığını belirtti. Bailey'e göre, firmalar genellikle daha yüksek asgari ücretleri maaş ölçeklerini sıkıştıran bir faktör olarak gösterse de, yukarı yönlü riskler de dahil olmak üzere genel enflasyon eğilimi artık medyan tahmine kıyasla %2 hedefine daha yakın.

Teknik Analiz: GBP/TL İngiltere Merkez Banlasının faiz kararı sonrasında 42 seviyesine kadar geriledi. Kurun 42 seviyesinde ciddi direnç göstermesini bekliyoruz. Bu bağlamda kurun haftayı 42,30-42 bandı içersinde kapatmasını bekliyoruz.

Destekler:42/41,50

Dirençler: 42,30/42,80/43



➤ **ALTIN**

Altın fiyatları, güvenli varlıklara yönelik talebin artması ve Eylül'de ABD'de faizlerin düşürülebileceği beklentileriyle yükseldi ve haftayı artıda kapamaya hazırlanıyor. Altının spot piyasadaki ons fiyatı %0.77 yükselerek 2,464.56 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD altın vadeli işlemleri %0.8 artışla 2,499.50 dolara yükseldi.

Teknik Analiz: Ons altın tekrardan 2475 seviyesinin hemen altına kadar yükseldi. Değerli madenin haftayı 2475-2440 bandı arasında kapatmasını bekliyoruz.

Destekler:2440/2410/2390/2365

Dirençler: 2475/2500



➤ PETROL

Petrol fiyatları, yükseldi ancak küresel petrol talebindeki zayıflığın arz kesintilerinin önüne geçmesiyle üst üste dördüncü haftayı da ekside kapamaya hazırlanıyor. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.83 yükselerek 80.18 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD hafif ham petrolü %0.88 yükselerek 76.98 dolar seviyesinde işlem gördü.



➤ 5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i ortaya çıkan jeopolitik riskler nedeni ile 261,25 seviyesinden işlem görüyor.



TR: SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık) (Tem)	0,3%	0,3%
15:30	USD	Tarım Dışı İstihdam (Tem)	176K	206K
15:30	USD	İşsizlik Oranı (Tem)	4,1%	4,1%

Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex ,Investing , Trading View

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,

Melih Bulak (Müdür)

TEL: 2280333 (Dahili-206)