

Türkiye

Dolar/TL 41.45 seviyesinde nispeten yatay bir seyir ile güne başlarken piyasada veri gündemi ile Birleşmiş Milletler Genel Kurulu için ABD'de bulunan Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan'ın temasları takip edilecek.

Küresel piyasalarda dolar yaklaşık bir haftanın dip seviyesinden hafif toparlanırken, Fed Başkanı Powell'in faiz indirimlerine ilişkin temkinli açıklamalarına rağmen yatırımcılar faiz indirimi beklentilerini korudu.

ABD'de faiz indirimlerinin devam edeceği beklentileri kuvvetlenirken, Fed vadeli işlemlerine göre işlemciler Fed'in Ekim'deki para politikası toplantısında %93 olasılıkla faiz indirimine gideceğini fiyatladılar.

Erdoğan'ın, ABD Başkanı Donald Trump ile Perşembe günü gerçekleştireceği görüşme öncesinde, Türkiye hafta başında ABD menşeli binek otomobiller de dahil olmak üzere bazı ürünlerin ithalatına uygulanmakta olan ek mali yükümlülük sona erdirdi.

Trump'ın da katıldığı dün düzenlenen Gazze konulu toplantıda Filistin'de kalıcı ateşkes ele alındı, Erdoğan toplantıyı verimli olarak niteledi.

Trump, Cuma akşamı yaptığı açıklamada Erdoğan ile görüşmesinde ticari ve askeri anlaşmalar imzalamayı beklediğini belirterek, Erdoğan ile büyük ölçekli Boeing ve büyük bir F-16 anlaşması ile olumlu sonuçlanmasını beklediği F-35 görüşmeleri dahil olmak üzere birçok ticaret ve askeri anlaşma üzerinde çalıştıklarını söylemişti.

Erdoğan bugün New York'ta Türk-ABD İş Konseyi Başkanı Hamdi Ulukaya ve ABD'li CEO'larla bir araya gelecek. Erdoğan ayrıca Birleşmiş Milletler Genel Merkezi'nde düzenlenecek İklim Zirvesi'nde de konuşacak.

Veri gündeminde ise bugün Eylül ayı imalat sanayi kapasite kullanım oranı ile reel kesim güven endeksi yer alıyor.

Küresel faiz indirimleri ve muhalefete yönelik açılan son davanın çözüme zaman tanıyacak kadar ertelenmesi son dönemde TL cinsi yatırım araçlarını destekleyen unsurlar olarak öne çıktı.

Erdoğan'ın ABD temaslarının yansıması ise daha çok hisse senedi piyasalarında görüldü. Halkbank HALKB.IS hisseleri haftaya %10'a yakın yükselişle başladı.

Merkez Bankası (TCMB) rezervleri, CHP il teşkilatının görevden alınmasıyla birlikte Eylül ayının ilk iki haftasında yapılan yaklaşık 10 milyar dolar satış ile baskı altında kaldıktan sonra toparlanmaya başladı.

Bankacıların hesaplamalarına göre geçen hafta TCMB toplam rezervleri yaklaşık 1 milyar dolar yükselerek 179 milyar dolara gelecek.

Dünya

Asya borsaları, ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell'in faizlerin seyrine ilişkin fazla ipucu vermemesinin ve ekonomik verilerin büyüme endişelerini kuvvetlendirmesinin ardından Wall Street'teki düşüşe paralel olarak geriledi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi .MIAPJ0000PUS %0.17 geriledi.S&P 500 endeksi .SPX %0.6 düşüşle üç haftanın en büyük günlük kaybını verdi. Zayıf dolar, Asya'daki teknoloji hisselerinin yükselişi ve Fed'in para politikasını gevşetmesinden destek alan Asya borsaları, dört yılın zirvesine yükseldikten sonra soluklandı.

Asya borsaları, bir yılın en iyi aylık performansını kaydetmeye hazırlanıyor. Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 %0.06 düşüş kaydetti.

Faiz indirimlerinin devam edeceği beklentileri kuvvetlenirken, Fed vadeli işlemlerine göre işlemciler Fed'in Ekim'deki para politikası toplantısında %93 olasılıkla faiz indirimine gideceğini fiyatladılar.

ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi US10YT=RR %4.1061'e geriledi. ABD'nin faiz beklentilerine duyarlı 2 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi US2YT=RR %3.5673'e geriledi.

USD/TL

Birleşmiş Milletler Genel Kurulu'nda yapılan açıklamalar yakından takip edilirken, Trump, Rusya'nın bir anlaşma yapmaya yakın olmaması durumunda ambargoların artırılabilceğini belirtti. Öte yandan, dün açıklamalarda bulunan Fed Başkanı Powell, işgücü piyasasının artık güçlü olmadığını ve tarife artışlarının enflasyonu artırabileceğini söyledi. Powell ayrıca, bu durumun önümüzdeki çeyreklerde etkisini göstereceğini ve hisse senedi fiyatlarının yüksek olduğunu vurguladı.Özetle Powell, faiz indirimi için kapıyı açık bıraksa da, zamanlamaya dair hiçbir ipucu vermedi. Varlık fiyatlarına yönelik söylemi ise borsalar üzerinde etkili oldu. ABD'de %1 düşen Nasdaq öncülüğünde borsalar günü negatif bölgede tamamladı. Bu sabaha bakıldığında, ABD vadeliileri hafif alıcılı bir seyir izliyor.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 41,45 seviyelerinde dalgalı olarak seyrediyor. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda ilk destek bölgesi olarak 40,62 ve 40,22 seviyelerini takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 41,60 ve 41,96 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 40,62/40,22

Dirençler: 41,60/41,96



EUR/TL

Dün makro ajandada PMI verileri takip edildi. Eylül ayı öncü PMI verileri incelendiğinde, Almanya'da bileşik PMI 52,4 ve hizmet PMI 52,5 ile beklenti üstü gerçekleşirken, imalat PMI 48,5 ile beklenti altında kaldı. Euro Bölgesi'nde bileşik PMI 51,2 ile beklentiye paralel, hizmet PMI 51,4 ile beklenti üstü, imalat PMI ise 49,5 ile beklenti altında açıklandı. ABD'de ise üretim PMI 52,0, hizmet PMI 53,9 ve bileşik PMI 53,6 seviyeleriyle beklentilerin altında kaldı. Öte yandan, piyasalar Fed Başkanı Powell'ın güvercin mesajlarına ve Başkan Trump'ın sert söylemlerine odaklandı. Fed Başkanı Powell, tarife kaynaklı enflasyonun geçici olacağını ancak belirsizliğin sürdüğünü, faiz indirimiyle politikayı nötre yaklaştırdıklarını ve "risksiz bir yol olmadığını" vurgularken, indirim takvimine dair net mesaj vermemesi piyasalarda belirsizlik yarattı.

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 49,17 seviyesinde işlem görmektedir. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda 46,95 ve 46,45 seviyelerini destek bölgesi olarak takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 49,53 ve 50,05 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 46,98/46,45

Dirençler: 50,05/49,53



GBP/TL

İngiliz Sterlini (GBP), Çarşamba günü Avrupa işlem seansında ABD Doları (USD) karşısında 1,3485 seviyesine geriledi. GBP/USD paritesi, Eylül ayındaki hayal kırıklığı yaratan İngiltere iş faaliyeti verilerinin ardından İngiliz Sterlini'nin zayıflaması ve ABD Doları'nın, Federal Rezerv (Fed) Başkanı Jerome Powell'ın Salı günü yaptığı ve para politikasında daha fazla gevşemeye yönelik temkinli tavrını yinelediği konuşmasının ardından toparlanmasıyla satış baskısı altında. ABD Doları'nın altı ana para birimine karşı değerini izleyen ABD Dolar Endeksi (DXY), iki günlük bir düzeltme hareketinin ardından 97,45 seviyesine yakın bir seviyeye ulaştı. Powell, yüksek enflasyon ve merkez bankası için "zorlu bir durum" olarak nitelendirdiği tökezleyen istihdam piyasası ortamında para politikasının dengeleyici bir eyleme ihtiyaç duyması nedeniyle faiz indirimleri konusunda temkinli davrandığını belirtti. Powell, "Enflasyona yönelik yakın vadeli riskler yukarı yönlü, istihdama yönelik riskler ise aşağı yönlüdür; bu da zorlu bir durumdur" dedi ve mevcut faiz oranı aralığının merkez bankasını "potansiyel ekonomik gelişmelere yanıt vermek için iyi bir konumda bıraktığını" sözlerine ekledi.

Teknik Analiz: GBP/TL 56,17 seviyesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında ilk destek seviyesi 54,54 veya 54,01 izleyebiliriz. Olası yükselmelerde 56,67 ve 57,04 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 54,54/54,01

Dirençler: 56,67/57,04



ALTIN

Altın fiyatları, tarihi zirveye yakın yatay seyredirken, Powell'ın açıklamalarını değerlendiren yatırımcılar bu hafta açıklanacak enflasyon verisini izleyecekler.

Piyasaların az da olsa kâr realizasyonuna gitmesi de fiyatlar üzerinde baskı oluşturdu. Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %0.13 yükselerek 3,769.38 dolar seviyesinde işlem gördü. Altın, dün 3,790.82 ile tarihi zirveye yükselmişti. Aralık teslimatlı ABD altın vadeli işlemleri GCcv1 %0.5 düşüşle 3,798.50 dolara geriledi.

Teknik Analiz: 3500-3850 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 3599/3521

Dirençler: 3803/3837



PETROL

Petrol fiyatları, ABD'de ham petrol stoklarının düştüğünü gösteren ve arzın sıkılaştığına işaret eden verilerin ardından art arda ikinci günde de yükseldi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.06 yükselerek 67.67 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD hafif ham petrolü %0.09 yükselerek 63.47 dolar seviyesinde işlem gördü.

İki ham petrol de Irak Kürt Bölgesel Yönetimi'nden Türkiye'ye petrol ihracatının yeniden başlamasına yönelik müzakerelerin durma noktasına gelmesiyle dün 1 dolardan fazla yükseldi. Irak federal hükümeti, Kürt Bölgesel Yönetimi ve petrol şirketleri arasındaki anlaşma kapsamında günde 230,000 varil petrol ihracatının yeniden başlaması bekleniyordu. Boru hattı üzerinden petrol akışı Mart 2023'te durmuştu.

Piyasa kaynaklarına göre, Amerikan Petrol Enstitüsü verileri ABD'de ham petrol ve yakıt stoklarının geçen hafta düştüğünü gösterdi.

5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i ortaya çıkan jeopolitik riskler nedeni ile 274,91 seviyesinden işlem görüyor.



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

TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TRY	Kapasite Kullanım Oranı (Eyl)		73,5%
17:00	USD	Yeni Konut Satışları (Ağu)	650K	652K
17:30	USD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları		- 9,285M
20:00	USD	5 Yıllık Tahvil İhalesi		3,724%

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,**

Bedir Kuyumcu (Uzman Yrd.)

☎☎TEL: 2280333 (Dahili-206)

Dalya Karkın (Memur)

☎☎TEL: 2280333 (Dahili-205)