

Türkiye

Dolar/TL, 41.7 civarında sınırlı yukarı yönlü seyrini sürdürürken, piyasada veri gündemi ve jeopolik gelişmeler takip ediliyor.

ABD Başkanı Donald Trump'ın Gazze savaşını sonlandırmaya yönelik planının ilk aşaması için anlaşmanın TSİ 1200'de imzalanması bekleniyor. Anlaşmanın azalan jeopolitik gerilim ile petrol başta olmak üzere küresel fiyatlara yansımaları izlenecek.

İç gündemde saat 1000'da Ağustos ayı sanayi üretimi verileri ile Merkez Bankası (TCMB) haftalık rezerv verileri takip edilecek.

Bankacıların hesaplamalarına göre toplam brüt rezervler geçen hafta 3 milyar doların biraz daha üzerinde bir artışla 186.2 milyar dolarla yeni tarihi zirveye, net rezerv ise yaklaşık 2.5 milyar dolar artışla 63.5 milyar dolara yükselecek. Veriler 1430'da açıklanacak.

Merkez Bankası'nın TBMM'de bu hafta "dezenflasyonun yavaşladığı" mesajının ardından faiz indirimlerine ilişkin beklentilerdeki azalma piyasada ana gündem maddesi olarak izlenmeye başladı.

TCMB Başkanı Fatih Karahan, bu hafta TBMM'de yaptığı sunumda, "2024 yılı Haziran ayından bu yana devam eden dezenflasyon süreci yavaşlarsa da atacağımız adımlarla enflasyonun ara hedeflerle uyumlu şekilde seyretmesini sağlayacağız" dedi.

Bankacılar iki ay üst üste enflasyon verilerinin beklentileri aşması sonrası TCMB'nin faiz indirimlerinin hızına ilişkin soru işaretlerinin arttığını da söylemişlerdi.

Reuters anketleri TCMB'den 2026 sonuna kadar kesintisiz 20 puana ulaşacak faiz indirimi beklemeye devam ediyor. Ancak bankacılar faiz indirim beklentilerinin yakın vadedeki kısmının giderek ötelendiğine dikkat çekiyor.

Ekonomistlere göre son veriler ile birlikte enflasyonun bu yıl hükümet hedefi olan %30 altında kalabilme ihtimalinin gittikçe azaldı.

Küresel piyasalarda ise siyasi belirsizlikler ön planda.

Asya borsaları, yatırımcıların yapay zekaya ilişkin varlıklara yönelmeye devam etmesiyle yükselişini sürdürürken altın 4,000 doların üzerinde seyretmeye devam etti, dolar kazanımlarını korudu. Petrol fiyatları, İsrail ile Hamas'ın ikinci yılını dolduran Gazze savaşını sonlandırmaya yönelik çabalarla geriledi.

Dünya

Asya borsaları, yatırımcıların yapay zekaya ilişkin varlıklara yönelmeye devam etmesiyle yükselişini sürdürürken altın 4,000 doların üzerinde seyretmeye devam etti, dolar kazanımlarını korudu.

Petrol fiyatları, İsrail ile Hamas'ın ikinci yılını dolduran Gazze savaşını sonlandırmaya yönelik ateşkes planının ilk aşamasını imzalamasının ardından jeopolitik gerilimin azalmasıyla geriledi.

ABD Başkanı Donald Trump, anlaşmaya yönelik gelecek adımları ele almak üzere Mısır'a gidebileceğini söyledi.

Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 teknoloji hisselerindeki yükseliş sayesinde %1.38 artış kaydetti ve tarihi zirvelere yaklaştı.

Tayvan borsası .TWII %1.2 artışla yeni tarihi zirveye yükselirken, Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.36 yükseldi.

Çin'de lokomotif hisseleri izleyen CSI300 endeksi .CSI300 resmi tatil sonrası açılmasının ardından %1.61 yükseldi.Çin, ABD ile ticaret görüşmelerinde de anlaşmazlık konusu olan nadir mineraller ve ekipmanların ihracatına yeni kısıtlamalar getirdi.

Tahvil piyasaları, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) son para politikası toplantısının tutanaklarından fazla etkilenmedi. Tutanaklar, merkez bankası para politikasında gevşemeye gitse de çoğu yetkilinin enflasyonda yukarı yönlü riskler konusunda uyarıda bulunduğunu gösterdi.Piyasalarda %94 olasılıkla Kasım'da 25 baz puanlık bir faiz indirimi daha fiyatlanıyor. ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi US10YT=RR hafif gerileyerek %4.115 seviyesine indi.

USD/TL

TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın salı günü "TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu"nda sunumu takip edildi. Çarşamba günü ise Kocaeli Sanayi Odasında bir sunum gerçekleştirdi. Başkan yapmış olduğu sunumda, enflasyon görünümünün ara hedeflerden belirgin bir biçimde ayrışması durumunda, para politikası duruşunun sıkılaştırılacağını belirtti. Faiz indirimlerinin ancak enflasyon kontrol altındayken etkili olabileceğini ekledi. Sıkı para politikası duruşunun rezervlere olumlu yansıdığını da sunumunda yer verdi.Para politikası cephesinde, yatırımcılar Fed'in bu yıl kalan iki politika toplantısının her birinde faiz oranlarını 25 baz puan (bp) düşürme olasılığının %80 olduğunu düşünüyor. Bugün için yurt içinde sanayi üretimi verisi takip edilecek. Ağustos ayı verisinin açıklanması bekleniyor. ABD'de ise Fed Başkanı Powell'ın konuşması izlenecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibariyle 41,72 civarında seyrediyor. Dolar endeksi ise 98,71 civarında bulunuyor.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 41,59 seviyelerinde dalgalı olarak seyrediyor. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda ilk destek bölgesi olarak 41,10 ve 40,95 seviyelerini takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 41,76 ve 41,91 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 41,10/40,95

Dirençler: 41,76/41,91



EUR/TL

Ekonomik konular yerine siyasi konular fiyatlamayı etkiliyor. ABD’de makro verilerin açıklanmaması ekonominin gidişatına dair belirsizlik yarattı. Belirsizlik piyasa için olduğu kadar FED için de geçerli. ABD siyasetleri bütçe konusunda anlaşılınca dek belirsizlik artarak sürebilir. Fransa’da emeklilik yaşının artırma adımı, bütçe oluşturulması, kamu borç yükü bir konular siyaseti karıştırdı. Hükümet kurulamıyor, karar alınamıyor. Japonya’da ise müstakbel başbakan Takaichi, genişleme yanlısı politika izleyebilir. Fransa’daki geçişmeler Euro’nun, Japonya’daki gelişmeler Yen’in zayıflamasına yol açıyor. Dolar ise güç kazanıyor. Dolar Endeksi (DXY) 97 seviyelerinden başladığı tepki hareketine devam ediyor.

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 48,95 seviyesinde işlem görmektedir. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda 48,02 ve 47,52 seviyelerini destek bölgesi olarak takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 49,51 ve 49,83 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 48,02/47,52

Dirençler: 49,51/49,83



GBP/TL

GBP/USD paritesi, Perşembe günü erken Asya seansında iki günlük düşüş serisini sonlandırarak 1,3405 civarında mütevazı kazanımlar kaydetti. ABD Doları (USD), ABD hükümetinin uzun süreli kapanmasıyla ilgili endişeler nedeniyle İngiliz Sterlini (GBP) karşısında değer kaybetti. Federal Rezerv (Fed) Başkanı Jerome Powell'ın konuşması Perşembe günü ilgi odağı olacak. ABD hükümetinin kapanması dokuzuncu gününe girerken, Senato Çarşamba günü federal kapanmayı sona erdirmek için Cumhuriyetçi ve Demokratların karşı karşıya geldiği finansman önerilerini tekrar reddetti. Rekabet eden geçici önlemler daha önceki beş oylamada kabul görmemişti.

Teknik Analiz: GBP/TL 56,17 seviyesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında ilk destek seviyesi 55,54 veya 54,01 izleyebiliriz. Olası yükselmelerde 56,67 ve 57,04 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 54,54/55,01

Dirençler: 57,04/56,67



ALTIN

Altın fiyatları, altının ekonomik ve jeopolitik belirsizlik ve faiz beklentileriyle ilk kez 4,000 doları aşmasının ardından yatırımcıların kâr realizasyonuna gitmesiyle tarihi yükselişine ara verdi. Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= dün 4,059.05 dolar ile tarihi zirveyi görmesinin ardından %0.01 gerileyerek 4,038.07 dolar seviyesinde işlem gördü. Aralık teslimatlı ABD altın vadeli işlemleri GCcv1 %0.7 düşüşle 4,040.70 dolara geriledi.

Teknik Analiz: 3500-3850 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 3599/3521

Dirençler: 3803/3837



PETROL

Petrol fiyatları, İsrail ve Hamas'ın Gazze'de ateşkese yönelik planın ilk aşaması için anlaşmaya varmasının ardından Ortadoğu'da jeopolitik gerilimin azalmasıyla geriledi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.41 gerileyerek 65.98 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD hafif ham petrolü %0.50 gerileyerek 62.24 dolar seviyesinde işlem gördü.

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
00:45	USD	Fed Denetlemeden Sorumlu Başkan Yardımcısı Barr'ın Konuşması		

10:00	TRY	Sanayi Üretimi (Yıllık) (Ağu)		5,0%
11:30	GBP	BoE PPK Üyesi Mann		
13:00	EUR	Eurogroup toplantısı		
15:30	USD	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		

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 Karkin (Memur)

☎TEL: 2280333 (Dahili-205)