

Türkiye

47.23 zirvesinde güne başlarken, piyasalarda Merkez Bankası'nın faiz kararı ile İran gerilimi takip edilecek.

İç gündemde, TCMB faiz kararı yanı sıra Temmuz ayı tüketici güven endeksi ve TCMB haftalık verileri de yer alıyor.

Reuters anketine göre, Merkez Bankası'nın (TCMB), bugün bir haftalık repo faizini %37'de sabit tutması bekleniyor.

Anketin 2026 yıl sonu tahmin medyanı %35 seviyesinde ve bu beklenti, yılın kalanında 200 baz puan ile sınırlı bir indirim beklendiğini gösteriyor.

Piyasa ayrıca, TCMB'nin yıl bitmeden yeniden başlaması faiz indirimlerinden hemen önce tekrar politika faizinden fonlamaya başlayarak şu an piyasada %40'da oluşan gecelik faizi, politika faizine çekmesi gerekeceği görüşünde. Bu kapsamda, TCMB'nin ne zaman politika faizinden fonlamaya geri döneceğine ilişkin PPK metninde yer alabilecek olası yönlendirmeler izlenecek.

Dolar/TL'nin güne başladığı 47.23 seviyesine göre TL, İran'daki savaşın başından beri dolar karşısında %7 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı ise %9'a ile oldukça sınırlı kaldı.

Bankacıların TCMB öncü verilerinden yaptığı hesaplama göre, TCMB toplam rezervi geçen hafta yaklaşık 3 milyar dolar düşüşle 160.5 milyar dolara geriledi. Bankacılar geçen hafta 1-1.5 milyar dolar döviz satışı yapıldığını, net rezervin ise 5 milyar dolar düşüşle 51.5 milyar dolara gerilediğini hesapladı.

Dünya

Asya borsaları, ABD'li teknoloji şirketlerin sermaye harcamalarını artıracaklarını açıklamasının ardından yükseldi. Sermaye harcamalarının bir bölümünün Asyalı çip üreticilerinden siparişlere ayrılması bekleniyor.

Ortadoğu'da devam eden çatışmalar petrol fiyatlarını altı haftanın zirvesine taşıdı.

Yükselen petrol fiyatları, enflasyon endişelerini yeniden gündeme getirirken ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz artışı kararını beklenenden daha erken almak zorunda kalabileceğine dair beklentiler, kısa vadeli ABD Hazine tahvili getirilerini 17 haftanın zirvesine taşıdı.

ABD'nin İran'a saldırılarına devam etmesi ve Yemen'deki Husilerin Kızıldeniz'deki tankerleri hedef almasının ardından Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı ilk işlemlerde %2 artışla varil başına 96 dolar seviyesinde işlem gördü.

Macquarie Group'un küresel döviz ve faiz stratejisti Thierry Wizman, petrol fiyatlarındaki artışın küresel büyüme üzerindeki etkisine ilişkin endişeleri yeniden gündeme taşıdığını belirtti.

Neredeyse beş aydır süren savaş, küresel stokların azalmasına ve dünya genelinde enflasyonun artmasına yol açarken analistler, Hürmüz Boğazı ve Babülmendep Boğazı'nın kapatılmasının, küresel petrol ve doğalgaz arzının dörtte birinden fazlasının taşındığı deniz yollarında aksamalara neden olacağı uyarısında bulundu.

Wizman, "Küresel büyümeyle ilgili endişelerin yerinde olduğunu düşünüyoruz" dedi.

Öte yandan Alphabet ve Tesla'nın açıkladığı ikinci çeyrek bilançoları, yapay zekâ altyapısı kurmak için yapılan büyük harcamaların herhangi bir yavaşlama olmadadan devam ettiğini gösterdi. Arama devi Google'ın çatı şirketi Alphabet, mevcut yıla ilişkin sermaye harcaması tahminini yukarı revize ederek 195 milyar ile 205 milyar dolar aralığına yükseltti.

Güney Kore'nin KOSPI endeksi .Hynix ve Samsung Electronics öncülüğünde %3.8 yükseldi. Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 ise %1 yükseldi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi .MISX000SOPUS, seansın erken saatlerinde yaklaşık %1 yükselerek haftalık kazanımını %3'e yükseltti.

Yatırımcılar devam eden bilanço döneminde, yapılan yapay zekâya yatırımlarının şirket kârlarında kayda değer bir artışa yol açıp açmadığına ve bazı şirketlerin ulaştığı olağanüstü değerlemelerin yerinde olup olmadığını takip ediyorlar.

USD/TL

Küresel tarafta Orta Doğu'daki gerilim gündemde kalmaya devam etti. İran'ın bölgedeki saldırıları ve Hürmüz Boğazı'nda ticari bir gemiye mermi isabet etmesi tansiyonu artırırken, diplomatik temaslar da sürdü. ABD Dışişleri Bakanı Rubio'nun pazar günü Washington'ın müzakerelere açık olduğunu belirtmesi, arabulucuların 10 günlük ateşkes önerisi sunduğuna yönelik haberler ve İran İçişleri Bakanı'nın önceki ateşkes sürecinde arabuluculuk yapan Pakistan'a gerçekleştirdiği ziyaret, görüşmelerin ilerleyebileceğine yönelik beklentileri destekledi. Buna karşın ABD Başkanı Trump'ın tehditlerini sürdürmesi ve saldırıların 10. günde de devam etmesi, jeopolitik risklerin yüksek kalmasına neden oldu.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 46,92 seviyelerinde dalgalı olarak seyrediyor. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda ilk destek bölgesi olarak 46,18 ve 45,49 seviyelerini takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 47,79 ve 48,57 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 46,18/45,49

Dirençler: 47,79/48,57



EUR/TL

Orta Doğu'da devam eden jeopolitik gerilim ve enerji fiyatlarındaki yükseliş, EUR/USD üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Brent petrolün 90 USD'nin üzerine çıkması ve ABD tahvil faizlerinin yakın dönemin en yüksek seviyelerine yaklaşması, Fed'in faiz indirimlerinde temkinli kalacağı beklentisini güçlendirirken doların küresel ölçekte destek bulmasını sağlıyor.

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 53,73 seviyesinde işlem görmektedir. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda 52,78 seviyesini destek bölgesi olarak takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 53,96 ve 54,18 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 52,78/52,39

Dirençler: 53,96/54,18



GBP/TL

GBP/USD paritesi Perşembe günü Asya işlem saatlerinde 1.3385 seviyesine yakın bir toparlanma gösterdi. Ancak, İngiltere enflasyon verilerinin beklenenden düşük gelmesi ve Orta Doğu'daki gerilimlerin artması nedeniyle, ana paritenin potansiyel yükselişi sınırlı kalabilir. Yatırımcılar, Cuma günü açıklanacak olan İngiltere Perakende Satışlar raporundan daha fazla ipucu alacaklar.

Çarşamba günü Ulusal İstatistik Ofisi'ne (ONS) göre, İngiltere'de manşet Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) enflasyonu Haziran ayında yıllık bazda %2,6'ya gerileyerek Mart 2025'ten bu yana en düşük seviyeye indi. Bu rakam, piyasa beklentisi olan %2,7'lik büyümenin altında kaldı.

Teknik Analiz: GBP/TL 62,91 seyisesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında ilk destek seviyesi 60,69 ve 59,58 izleyebiliriz. Olası yükselmelerde 63,57 ve 64,70 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 60,69/59,58

Dirençler: 63,57/64,70



ALTIN

Altın fiyatları, Ortadoğu'da şiddetini artıran çatışmaların petrol fiyatlarını yükseltmesiyle bir önceki seanstaki iki haftalık zirve seviyesinden geri çekilerek yatay seyrretti.

Yatırımcılar, olası faiz artışı kararlarının zamanlamasına ilişkin göstergeleri takip etmek için dikkatlerini gelecek hafta düzenlenecek ABD Merkez Bankası (Fed) toplantısına çevirdi.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU=%0.21 gerileyerek 4,121.60 dolar seviyesinde işlem görüyor. Altın dün 7 Temmuz'dan bu yana ulaştığı zirve seviye olan 4,165.87 dolar seviyesine tırmanmıştı.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, Husilerin Kızıldeniz'deki tankerleri hedef alması ve ABD'nin İran'a yönelik yeniden saldırılar düzenlemesiyle Asya piyasalarında %1.5'ten fazla yükselerek son altı haftanın zirvesine tırmandı.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %1.99 yükselerek 95.94 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %1.50 yükselerek 88.13 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 ,İnvesting , Trading View

TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
15:30	US	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları		1.805K
23:30	US	Fed Bilançosu		6.743B
23:30	US	Fed Bankalarının Rezerv Bakiyeleri		3,100T

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)