

Türkiye

Dolar/TL, TCMB'nin politika faizinde değişiklik yapmamasının ardından düzenli yükselişini sürdürerek güne 47.34 zirvesinde başlarken, piyasalarda İran gerilimi ve 100 dolar eşiğini aşan petrol fiyatlarının seyri takip edilecek.

Bugün ayrıca piyasaların kapanışının ardından Moody's tarafından açıklanması muhtemel kredi notu değerlendirmesi izlenecek.

TCMB dünkü faiz kararıyla birlikte enflasyon ana eğilimin Temmuz'da geçici de olsa yükseleceğini belirtirken, enerji fiyatlarının tekrar yükselişe geçtiğine dikkat çekti.

Enerji fiyatlarında belirleyici olan petrolün seyri tüm piyasalarda yakından izleniyor. ABD-İran arasındaki ateşkesin başarısız olmasıyla tekrar yükselişe geçen Brent petrolü dün tekrar 100 doları aşarak Mayıs sonundan bu yana en yüksek seviyeye çıktı.

Savaşın başladığı Şubat sonundan hemen önce 70 dolarlarda işlem gören Brent petrolü, haftalık bazda %15, ay başından bu yana %40'a yakın yükseldi.

Uluslararası piyasalara bakıldığında Asya borsaları, Ortadoğu'da tırmanan çatışmalara bağlı olarak petrol fiyatlarının yeniden varil başına 100 doların eşiğini aşmasıyla geriledi.

ABD'nin 60 ülkeden ithal ettiği ürünlere yönelik gümrük vergisi artıracığını söylemesi de enflasyona yönelik endişeleri artırdı. ABD'de 30 yıllık Hazine tahvili getirileri 2007'den bu yana en yüksek seviyesine yaklaşırken Avrupa'da gösterde borçlanma maliyetleri 2011'de görülen seviyelere yaklaştı.

Büyük merkez bankalarının yakın vadede faiz artırıp artırmayacakları takip edilirken, TCMB'den dünkü kararında faizlerin bundan sonraki patikası hakkında ipucu vermedi.

TCMB'nin yıl bitmeden yeniden başlaması beklenen faiz indirimlerinden hemen önce tekrar politika faizinden fonlamayı başlatarak başlayarak şu an piyasada %40'da oluşan gecelik faizi, politika faizine çekmesi gerekeceği düşünülüyor. Reuters anketinin 2026 yıl sonu tahmin medyanı %35 seviyesinde. Bu beklenti, yılın kalanında 200 baz puan ile sınırlı bir indirim beklendiğini gösteriyor.

Dolar/TL'nin güne başladığı 47.3450 seviyesine göre TL, İran'daki savaşın başından beri dolar karşısında %7.3 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı ise %9.4 ile oldukça sınırlı kaldı.

Dünya

Asya borsaları, Ortadoğu'da tırmanan çatışmalara bağlı olarak petrol fiyatlarının yeniden varil başına 100 doların üzerine çıkmasıyla geriledi.

Brent petrol LCOc1, Yemen'deki İran destekli Husilerin Kızıldeniz'de Suudi Arabistan'a ait tankerlere saldırmasının ardından dün %7 gibi sert bir yükselişle iki ayın zirvesi olan 102

dolara kadar tırmandıktan sonra 100 doların üzerinde tutundu. Haftalık yükseliş %15'e yaklaştı.

ABD, İran'a bu sabah da hava saldırıları düzenlerken, İran da ABD'nin bölge ülkelerindeki üslerine saldırdı. İki ülke, aralarındaki savaşı sonlandırmayı hedefleyen geçici anlaşmaya rağmen iki hafta önce tekrar çatışmalara başladı.

Brent petrolün varil fiyatı sadece bu ay içinde %40'a yakın yükseldi.

ABD'nin 60 ülkeden ithal ettiği ürünlere yönelik gümrük vergisi artıracağını söylemesi de enflasyona yönelik endişeleri artırdı. ABD'de 30 yıllık Hazine tahvili getirileri 2007'den bu yana en yüksek seviyesine yaklaşırken Avrupa'da gösterde borçlanma maliyetleri 2011'de görülen seviyelere yaklaştı.

Piyasalar, merkez bankalarının daha sıkı para politikası izlemesi gerekeceğini düşünürken vadeli kontratlar ABD Merkez Bankası'nın (Fed) gelecek hafta faiz artırımına yaklaşık %30 ihtimal veriyor ve Eylül'de faiz artırımını yapılmasını kesin olarak fiyatlıyor.

Avrupa Merkez Bankası, dün faizleri sabit tutarken piyasalar Eylül'de faizlerin artırılmasına %70 ihtimal verdi. Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %1, Japonya'nın Nikkei endeksi .N225%2.9, Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 ise %5.78 düştü.

USD/TL

Yurt içinde bugün TSİ 14:00'te açıklanacak TCMB faiz kararı gündemin odağında yer alıyor. Piyasa beklentisi politika faizinin %37,0 seviyesinde sabit bırakılması yönünde. Orta Doğu'da artan gerilimle birlikte tekrar yükselen enerji fiyatları, TCMB'ye yönelik beklentilere dair iyimserliği sınırlarken, Karar Metni yakından takip edilecek. Bu arada ağustos ayında PPK toplantısı yapılmayacağı için Merkez Bankasının bir sonraki faiz kararı 10 Eylül'de açıklanacak. Küresel tarafta ise Orta Doğu'daki gerilim ön planda yer almayı sürdürdü. ABD borsalarında ise satıcı bir görünüm vardı. Tahvil faizleri de yükseliş kaydetti. Dolar Endeksi (DXY) ise yatay hareket etti.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 46,92 seviyelerinde dalgalı olarak seyreliyor. 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 riskler ve enerji fiyatlarındaki yükseliş, küresel piyasalarda temkinli görünümün korunmasına neden oluyor. Kızıldeniz'de petrol tankerlerine yönelik saldırıların ardından Brent petrolün 95 USD'nin üzerine çıkması, enflasyonist baskıların yeniden güçlenebileceğine yönelik beklentileri artırırken, ABD tahvil faizlerindeki yüksek seyir ve güvenli liman talebi doların güçlü kalmasını destekliyor. Bu tablo, Fed'in faiz indirim sürecine ilişkin beklentilerin daha ileri bir tarihe ötelenmesine yol açarak parite üzerinde baskı oluşturuyor. Günün en önemli gündem maddesi ise ECB'nin faiz kararı ve Başkan Lagarde'ın vereceği mesajlar olacak.

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

Sterlin'in art arda altıncı kayıp seansı, arkasında tek bir yerel haber başlığı olmadan gerçekleşti ve bu durum, Perşembe günü %0,45'lik kayıptan daha faydalı bir gerçek.

GBP/USD, sabahın erken saatlerinde 1,3400'ün hemen altında bir zirve yaptıktan sonra, ardından gelen her şeyde düşüşe devam ederek 1,3300 civarında işlem görüyor. Bu hareket tamamen Dolar'a ait ve Dolar, İngiltere ile hiçbir ilgisi olmayan nedenlerle satın alınıyor. Bir para birimi, altı seans üst üste tesadüfen kayıp yaşamaz, ancak haberin konusu olmadan da kayıp yaşayabilir.

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, Fed'in gelecek hafta faizleri artıracığı beklentisiyle kayıplarını artırdı. Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %0.49 gerileyerek 4,027.89 dolardan işlem gördü.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Brent petrolü, Kızıldeniz'den yakıt sevkiyatlarının sekteye uğraması ve ABD ile İran arasındaki savaşta gerilimin tırmanacağı korkusuyla 100 doların üzerine çıkarak art arda dördüncü haftayı da yükselişle kapatmaya hazırlandı.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı, dün %7 yükselirken bugün %0.29 gerileyerek 100.4 dolar seviyesinde işlem gördü.

Brent petrol fiyatları, Husilerin Kızıldeniz'de iki Suudi petrol tankerini vurduklarını açıklamasının ardından Mayıs'tan bu yana ilk defa 100 doların üzerine çıkarken bu hafta %14.6 yükseldi.

ABD hafif ham petrolü ise %0.49 gerileyerek 11 Haziran'dan bu yana en yüksek seviyesi olan 91.74 dolarda işlem gördü. ABD hafif ham petrolü fiyatları bu hafta %11.8 yükseldi.

Kpler verilerine göre Hürmüz Boğazı'ndan dün sadece bir tanker geçerken bu sayı 7 Mayıs'tan bugüne kadarki en düşük sayı oldu.

Öte yandan, Kazakistan Enerji Bakanlığı dün, Ukrayna'nın düzenlediği düşünülen insansız hava araçları saldırıları sebebiyle Karadeniz'den ithalatı durdurmak zorunda kalmalarının ardından petrol şirketlerinin üretimlerini geçici olarak azaldığını açıkladı.

Sektör kaynakları, Kazakistan'ın Hazar Boru Hattı Konsorsiyum'una petrol sevkiyatlarının Karadeniz'deki terminale düzenlenen saldırılardan dolayı durdurulduğunu bildirdi. Küresel günlük petrol arzının yaklaşık %2'si buradan karşılanıyordu.

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
17:00	US	Yeni Konut Satışları (Haz)	609K	580K
20:00	US	Baker Hughes Sondaj Kuyusu Sayısı		452
22:30	US	Emtia Vadeli İşlem Sözleşmeleri Ticareti Komisyonu (CFTC) Ham petrol spekülasyon net pozisyonlar		62,7K

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)