

Türkiye

Dolar/TL güne 47.38 seviyesinde yeni zirvede başlarken, piyasalarda İran başta olmak üzere jeopolitik gelişmeler ve petrol fiyatlarına etkisi izleniyor.

İç gündemde bugün takip edilecek veri bulunmazken Irak Başbakanı Ali Zeydi bugün Türkiye'yi ziyaret edecek.

Dolar/TL ise güne 47.38 seviyesinden başladı. TL, İran'daki savaşın başından beri dolar karşısında %7.3 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı ise %9.3 ile oldukça sınırlı kaldı.

Merkez Bankası'nın (TCMB) geçen hafta politika faizinde değişiklik yapmadı. TCMB, enflasyon ana eğilimin Temmuz'da geçici de olsa yükseleceğini belirtirken, enerji fiyatlarının tekrar yükselişe geçtiğine dikkat çekti.

Reuters anketinin 2026 yıl sonu politika faizine ilişkin tahmin medyanı %35 seviyesinde. Bu beklenti, yılın kalanında 200 baz puan ile sınırlı bir indirim beklendiğini gösteriyor.

TCMB'nin faiz indirimlerinden hemen önce tekrar politika faizinden fonlamayı başlatarak başlayarak, şu an piyasada %40'da oluşan gecelik faizi, politika faizine çekmesi gerekeceği düşünülüyor.

Bankacıların hesaplamalarına göre TCMB toplam rezervi geçen hafta 2 milyar doların biraz üzerinde artışla 163 milyar dolara yaklaştı. Net rezervin ise geçen hafta sınırlı bir artışla 51.5 milyara doğru yükseldiği hesaplandı.

KÜRESEL PİYASALAR

Brent ham petrol vadeli işlemleri, ABD'nin hafta sonunda İran'a yönelik hava saldırılarını askıya almasının ardından gerilimin hafiflemesinin etkisiyle dün yaklaşık %9 düşmesinin ardından kayıplarını sürdürdü.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %1.37 gerileyerek 87.15 dolar seviyesinde işlem gördü.

Asya borsaları, yapay zeka (AI) sektöründeki büyük finansman taleplerine ilişkin endişeler nedeniyle çip üreticilerindeki düşülerin öncülüğünde geriledi; petrol fiyatlarındaki düşüş ise tahvil piyasalarına destek sağlama konusunda yetersiz kaldı.

Küresel piyasalarda yatırımcılar, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) bu hafta faiz artırılabileceği konusunda tedirgin. İşlemciler, Fed'in yarınki para politikası toplantısında politika faizini %38 olasılıkla 25 baz puan artıracığını fiyatlıyor.

Dünya

Asya borsaları, yapay zeka (AI) sektöründeki büyük finansman taleplerine ilişkin endişeler nedeniyle çip üreticilerindeki düşülerin öncülüğünde geriledi; petrol fiyatlarındaki düşüş ise tahvil piyasalarına destek sağlama konusunda yetersiz kaldı.

Yatırımcılar, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) bu hafta faiz artırmayacağı konusunda tedirgin. İşlemciler, Fed'in yarınki para politikası toplantısında politika faizini %38 olasılıkla 25 baz puan artıracığını fiyatlıyor.

Güney Kore'nin KOSPI endeksinin .KS11 %8'in üzerinde düşüş kaydetmesiyle üç ayın en düşük seviyesine gerilemesi devre kesici uygulanmasına yol açtı. Endeks son olarak %10.19 düştü. Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 %4 geriledi.

Wall Street Journal'da yer alan haberde, Nvidia'nın NVDA.O devasa bir veri merkezi projesi kapsamında OpenAI'ya yaklaşık 250 milyar dolarlık finansman garantisi sağlamaya yönelik görüşmeler yaptığının bildirilmesinin ardından, Nvidia'nın hisseleri %5 değer kaybetti.

SK Hynix'in 000660.KS hisseleri yaklaşık %11, Samsung Electronics 005930.KS hisseleri %9'un üzerinde geriledi; Tokyo'da ise Kioxia 285A.T %18, Tokyo Electron 8035.T %9.8 düştü.

Çin'de de CXMT 688825.SS erken işlemlerde %7 düşerken, çip üreticisi endeksleri de geriledi. Çin'de lokomotif hisseleri izleyen CSI300 endeksi .CSI300 %2.25 düştü.

Brent ham petrol vadeli işlemleri, ABD'nin hafta sonunda İran'a yönelik hava saldırılarını askıya almasının ardından gerilimin hafiflemesinin etkisiyle dün yaklaşık %9 düşmesinin ardından kayıplarını sürdürerek varil başına 87.55 dolara geriledi.

ABD Başkanı Donald Trump dün ABD'nin İran ile "iyi görüşmeler" yürüttüğünü ve anlaşma olasılığı olduğunu belirtti.

ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi US10YT=RR yaklaşık dört baz puan düşüşle %4.64'e gerilerken, kısa vadeli tahvillerin getirisi belirgin bir değişim göstermedi.

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 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

EUR/USD, genel yapıda parite, Mayıs ayından bu yana geçerliliğini sürdüren alçalan kanal içindeki zayıf duruşunu muhafaza etti. Fiyatın 5, 22, 50, 100 ve 200 günlük üssel ortalamaların tamamının altında bulunması, satıcı yapının kısa vadeden uzun vadeye kadar etkili olduğunu ortaya koydu; ortalamaların aşağı yönlü dizilimi de bu görünümü teyit etti. MACD sıfır çizgisinin altında tetik seviyesine yaklaşırken, RSI'nin 40 eşiğinin altına gerilemesi ve Momentum'un referans çizgisinin altına dönmesi, tepki alımlarının zayıf kaldığını gösterdi.

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, yükseliş yönlü bir boşlukla açılış yaptıktan sonra hafifçe geriledi, pozitif bölgede kaldı ve Salı günü Asya seansında 1.3290 civarında işlem gördü. Döviz çifti, Çarşamba günü açıklanacak Federal Rezerv politika kararı öncesinde piyasa temkinliliğinin etkisiyle ABD Doları'nın (USD) istikrar kazanmasıyla baskı altında. CME FedWatch Tool'a göre, piyasalar Temmuz ayında faiz artırımını olasılığını yaklaşık %38 olarak fiyatlıyor; bu, toplantıya bu kadar yakın bir zamanda alışılmadık derecede yüksek bir belirsizlik seviyesi. Citadel Securities, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın fiyat istikrarını yeniden sağlama konusundaki tekrarlanan vaatlerinin ardından enflasyonla mücadeledeki güvenilirliğini pekiştirmek için Fed'in faiz artırım yapmasını bekliyor. Daha ileriye bakıldığında, Eylül ayında en az 25 baz puanlık bir artırım olasılığı şu anda yaklaşık %81,4 seviyesinde bulunuyor.

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

Destekler: 60,69/59,58

Dirençler: 63,57/64,70



ALTIN

Altın fiyatları güçlü doların baskısı altında kalarak geriledi, piyasalar ise Fed'in açıklayacağı faiz kararını izleyecek.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= dün %1 yükselmesinin ardından son olarak %0.81 gerileyerek 4,043.00 dolar seviyesinde işlem gördü.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %2 düşüşle 57.23 dolara geriledi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, ABD ve İran arasında anlaşma sağlanabileceği umutlarının etkisiyle kayıplarını sürdürdü, varil başına 1 dolardan fazla geriledi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %1.37 gerileyerek 87.15 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %1.25 gerileyerek 81.58 dolar seviyesinde işlem gördü.

5 YILLIK CDS

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



TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
17:00	US	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Tem)	%0,9	%1,4
17:00	US	Atlanta FED GDPNow (2. Çeyrek)		
20:00	US	7 Yıllık Senet İhalesi		%4,260

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)