

Türkiye

Dolar/TL güne 47.4 zirvesinde başlarken, piyasalarda kabine toplantısı ile İran başta olmak üzere jeopolitik gelişmeler izlenecek.

İç gündemde bugün takip edilecek veri bulunmazken piyasa kapanışı ardından gelecek olan ABD Merkez Bankası kararı takip edilecek.

Dolar/TL'nin güne başladığı 47.3975 seviyesine göre TL, İran'daki savaşın başından beri dolar karşısında %7.4 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı ise %9.4 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, şu an piyasada %40'da oluşan gecelik faizi, politika faizine çekmesi gerekeceği düşünülüyor.

KÜRESEL PİYASALAR

Küresel piyasalarda dolar Ortadoğu'da gerilimin yendien tırmanmasıyla bir ayın zirvesine yakın işlem görürken, işlemciler Fed'in açıklayacağı faiz kararını bekliyor.

Piyasalar, Fed'in %33 olasılıkla politika faizini 25 baz puan artırdıktan sonra fiyatlıyor.

Asya borsaları, başlıca teknoloji şirketlerinin yakından izlenecek bilançoları ve ABD Merkez Bankası'nın (Fed) politika kararı öncesinde yapay zekâ (AI) şirketlerinin değerlemeleri, artan rekabet ve harcamalara ilişkin endişelerin piyasaları sarsmasının etkisiyle sert düşüşünü sürdürdü.

Ortadoğu'da yaşanan yeni saldırılar ise ABD-İran savaşında son günlerde görülen nispeten sakin seyri bozdu, saldırıların ardından petrol fiyatları sıçradı. Yatırımcılar, petrol arzının azalmasının fiyatlar ve küresel faiz oranları üzerinde yol açabileceği etkilerden endişe duyuyor.

Petrol fiyatları, ABD ve Suudi Arabistan'ın Irak'a yönelik ortak saldırılar düzenlemesi ve ABD kuvvetlerinin İran'dan fırlatılan balistik füzeleri önlediğini açıklamasının ardından varil başına 3 dolardan fazla yükselirken, ABD'nin ham petrol stoklarında da sert düşüş kaydedildi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %3.83 yükselerek 87.31 dolar seviyesinde işlem gördü.

Dünya

Asya borsaları, başlıca teknoloji şirketlerinin yakından izlenecek bilançoları ve ABD Merkez Bankası'nın (Fed) politika kararı öncesinde yapay zekâ (AI) şirketlerinin değerlemeleri, artan rekabet ve harcamalara ilişkin endişelerin piyasaları sarsmasının etkisiyle sert düşüşünü sürdürdü.

Ortadoğu'da yaşanan yeni saldırılar ise ABD-İran savaşında son günlerde görülen nispeten sakin seyri bozdu, saldırıların ardından petrol fiyatları sıçradı. Yatırımcılar, petrol arzının azalmasının fiyatlar ve küresel faiz oranları üzerinde yol açabileceği etkilerden endişe duyuyor.

Asya'daki çip üreticisi şirketler, bu yıl görülen ve yapay zekâ öncülüğündeki yükselişin merkezinde yer alsa da bu yükselişin ne kadar sürdürülebilir olduğu konusundaki endişeler, son zamanlarda piyasalarda keskin dalgalanmalara yol açtı.

Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 çip üreticisi SK Hynix'in 000660.KS güçlü bilançosuna rağmen dün %10'dan fazla düşerek üç ayın dip seviyesine gerilemesinin ardından son olarak %12.53 düştü.

Şirketin hisseleri, çeyrek dönemde faaliyet kârını altı kattan fazla artırdığını fakat yüksek beklentileri karşılayamadığını gösteren bilançosunun ardından %9 değer kaybetti. Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi .MISX00000PUS dün %3.6 gerilemesinin ardından %1 daha düştü ve aylık bazda %8 gerilemeye hazırlanıyor.

Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 %1 düştü ve Temmuz ayını %10'un üzerinde düşüşle kapatmaya hazırlanıyor.Günün ilerleyen saatlerinde "Muhteşem Yedili" olarak adlandırılan şirketlerden Microsoft MSFT.O ve Meta'nın META.O açıklayacağı bilançoların, AI sektörüne yönelik yatırımlar açısından önemli bir test olacağı düşünülüyor.

Nasdaq vadeli işlemleri NQc1 Asya işlemlerinde dalgalı seyir izledi ve son olarak %0.5 artış kaydetti. Avrupa vadeli işlemleri STXEc1 ise borsaların artıda açılacağına işaret etti. Hong Kong'un Hang Seng endeksi .HSI %1.5 yükselirken, Çin'de lokomotif hisseleri izleyen CSI300 endeksi .CSI300 %0.24 düştü.

ABD Merkez Komutanlığı'nın İran'ın çok sayıda balistik füze fırlattığını fakat bunların başarıyla önlendiğini açıklamasının ardından, Brent LCOc1 %3 artışla varil başına 86.80 dolara yükseldi. Bu durum, Fed'in bu akşam açıklayacağı politika kararı öncesinde enflasyon kaynaklı baskıları yeniden gündeme taşıdı. Enflasyon konusunda endişelerini açıkça dile getiren yetkili sayısının giderek artmasına rağmen, merkez bankasının faizleri sabit tutma olasılığı daha yüksek görülüyor.

USD/TL

Orta Doğu'da ateşkesin korunması ve ABD ile İran arasındaki diplomatik temasların sürmesi küresel risk iştahını desteklemeye devam ediyor. ABD Başkanı Trump, İran ile anlaşma ihtimalinin sürdüğünü belirtirken, sonuç alınamaması halinde askeri operasyonların yeniden başlayabileceği uyarısında bulundu. İran ise resmi bir müzakere yürütülmediğini açıklarken, taraflar arasındaki çelişkili açıklamalar jeopolitik risklerin tamamen ortadan kalkmadığına işaret ediyor.

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 ateşkesin korunması ve ABD ile İran arasındaki diplomatik temasların sürmesi küresel risk iştahını desteklemeye devam ediyor. ABD Başkanı Trump, İran ile anlaşma ihtimalinin sürdüğünü belirtirken, sonuç alınamaması halinde askeri operasyonların yeniden başlayabileceği uyarısında bulundu. İran ise resmi bir müzakere yürütülmediğini açıklarken, taraflar arasındaki çelişkili açıklamalar jeopolitik risklerin tamamen ortadan kalkmadığına işaret ediyor.

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, önceki gün yatay seyrettikten sonra Çarşamba günü Asya saatlerinde 1.3300 civarında işlem görerek hafifçe yükseldi. ABD Doları (USD), Federal Rezerv'in (Fed) yaklaşan politika kararı öncesinde zorlanırken, döviz çifti değer kazandı.

Merkez bankasının faiz oranlarını değiştirmemesi yaygın olarak beklenirken, yatırımcılar şu anda faiz artırımının gerçekleşme olasılığını alışımdık derecede yüksek (%30,5) olarak fiyatlandırıyor ve bu da duyuru öncesinde önemli bir belirsizliğe işaret ediyor. Daha ileriki dönemlere bakıldığında, piyasalar Eylül ayında faiz artırımını olasılığını %76,6 olarak fiyatlandırıyor ve bu da borçlanma maliyetlerinin daha uzun süre yüksek kalacağı beklentilerini güçlendiriyor.

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, enflasyon ve politika faizinin gelecek seyrine ilişkin ipuçları edinmek için Fed'in faiz kararı ve Fed Başkanı Kevin Warsh'ın açıklamaları beklenirken yatay seyr etti.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %0.02 gerileyerek 4,027.68 dolar seviyesinde işlem gördü.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %0.9 artışla 57.65 dolara yükseldi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, ABD ve Suudi Arabistan'ın Irak'a yönelik ortak saldırılar düzenlemesi ve ABD kuvvetlerinin İran'dan fırlatılan balistik füzeleri önlediğini açıklamasının ardından varil başına 3 dolardan fazla yükselirken, ABD'nin ham petrol stoklarında da sert düşüş kaydedildi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %3.83 yükselerek 87.31 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %3.53 yükselerek 82.06 dolar seviyesinde işlem gördü.

Piyasa kaynaklarına göre, Amerikan Petrol Enstitüsü verileri ABD ham petrol stoklarının geçen hafta yaklaşık 3.3 milyon varil azaldığını 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
17:30	US	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları	0,700M	2,010M
21:00	US	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Açıklaması	%3,75	%3,75
21:30	US	FOMC Basın Toplantısı		%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)