

Türkiye

Dolar/TL 47.72 ile tarihi zirve seviyelerinden güne başlarken, piyasalarda İran savaşı başta olmak üzere jeopolitik gelişmeler, veriler ve Hazine ihaleleri takip edilecek.

Asya borsaları, ABD'de beklentilerin altında gelen tarım dışı istihdam verisinin faiz artışı olasılığını düşürmesiyle yükselen Wall Street'e paralel yukarı yönlü hareket etti.

Basra Körfezi'nde gerçekleşen barış görüşmelerinde ilerleme sağlanamaması petrol fiyatlarını hafif de olsa yükseltti.

İran, dün Umman ile Hürmüz Boğazı'ndaki yeni deniz ulaşım rotalarını belirlemeye yönelik anlaşmanın son aşamalarında olduğunu açıkladı. Ancak bir kez daha boğazın ABD'nin bazı koşulları yerine getirmesi halinde yeniden trafiğe açılacağını söyledi.

Büyük öneme sahip boğazda nakliye hacminin çok düşük seviyelerde kalması nedeniyle Brent ham petrolü varil başına 84.40 dolara yükseldi.

İç gündemde bugün sanayi üretimi ve Hazine ihaleleri takip edilecek. Hazine bugün iki yıl vadeli sabit kuponlu tahvilin yeniden ihracı ile TLREF endeksli iki yıl vadeli kira sertifikası doğrudan satışını gerçekleştirecek.

PKK'nın 40 yılı aşkın sürenin sonunda silah bırakması sonrasında, "Terörsüz Türkiye" sürecinin yasal zemini için hazırlanan yasa teklifi de bugün TBMM Genel Kurul'a gelecek.

Topluma yeniden kazandırma amacı taşıyan yasa teklifinin Genel Kurul'dan geçmesinin ardından TBMM tatile girecek.

Dolar/TL'nin güne başladığı 47.72 seviyesine göre TL, İran savaşının başladığı Şubat sonundan bu yana dolar karşısında %8 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı ise %10 ile sınırlı kalırken ilk yedi ayda enflasyon %19.86 oldu.

Piyasa bu hafta açıklanacak enflasyon raporunu takip edecek. Ekonomistler dezenflasyon sürecinin oldukça yavaş ilerlediğini söylüyor. TCMB'nin yılsonuna doğru yeniden başlaması beklenen faiz indirimleri öncesi piyasa, İran savaşı başından beri yapılmayan politika faizi fonlamanın başlamasını da bekliyor. Enflasyon raporunda bu yönde verilebilecek mesajlar yakından izlenecek.

Dünya

Asya borsaları, ABD'de beklentilerin altında gelen tarım dışı istihdam verisinin faiz artışı olasılığını düşürmesiyle yükselen Wall Street'e paralel yukarı yönlü hareket etti. Fakat Basra Körfezi'nde gerçekleşen barış görüşmelerinde ilerleme sağlanamaması petrol fiyatlarını hafif de olsa yükseltti.

İran, dün Umman ile Hürmüz Boğazı'ndaki yeni deniz ulaşım rotalarını belirlemeye yönelik anlaşmanın son aşamalarında olduğunu açıkladı. Ancak bir kez daha boğazın ABD'nin bazı koşulları yerine getirmesi halinde yeniden trafiğe açılacağını söyledi.

Büyük öneme sahip boğazda nakliye hacminin çok düşük seviyelerde kalması nedeniyle Brent LCOc1 ham petrolü varil başına 84.40 dolara yükseldi.

Yakıt maliyetlerindeki son artış, ABD'de Çarşamba günü açıklanacak olan Temmuz ayı tüketici fiyat endeksine (TÜFE) ilişkin beklentileri artırıyor; analistler, manşet enflasyonda %0.1, çekirdek enflasyonda ise %0.2 artış bekliyor.

Enflasyonda yukarı yönlü bir sürpriz yaşanması durumunda ise, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) gelecek ay faiz artışına gideceği beklentileri yeniden canlanabilir. Vadeli işlemler, piyasaların Eylül ayında faiz artışı olasılığını bir hafta önceki %67'den %44 civarına düşürdüğüne işaret etti. 0#USDIRPR

Faiz artışı beklentilerinin azalması, Cuma günü Hazine tahvillerinin yükselmesine yardımcı olurken, Wall Street'in de tarihi seviyelerde kapanmasını sağladı. Japonya'nın Nikkei endeksi %2 yükselirken, Güney Kore'nin KOSPI endeksi %0.55 yükseldi. Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi ise %0.8 yükseldi.

Çin'de lokomotif hisseleri izleyen CSI300 endeksi .CSI300, Temmuz ayında tüketici ve üretici fiyat enflasyonunun tahminlerin altında kaldığını gösteren verilerin iç talepteki zayıflığa dikkat çekmesinin ardından %0.52 düştü.

Avrupa'da ise, 50 vadeli işlemleri ve vadeli işlemleri %0.1 gerilerken, FTSE vadeli işlemleri %0.4 düştü.

S&P 500 vadeli işlemleri ESC1 yatay seyretti; Nasdaq vadeli işlemleri NQC1 olumlu bilançoların desteğiyle geçen hafta %5 yükselmesinin ardından %0.2 değer kazandı. Tahvil piyasaları ise bu hafta 125 milyar dolar büyüklüğünde yeni ihraçlara hazırlanıyor. ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi hafif artışla %4.662 seviyesinde.

USD/TL

Japon yenine müdahalede bu hafta yeni dalga gelmedi. Diğer yandan Körfez'deki süreç 'olumlu' yönde ilerliyor. Yeni müdahale yapılmaması doların değer düşüşünü sürdürmemesi anlamına geliyor. Önceki gün ve dün açıklanan ABD istihdam verileri beklenti altında kaldı. Sıra yarın açıklanacak tarım dışı istihdam veri setinde. Bu veri daha önemli. O yüzden sonucuna bağlı olarak hareketlilik oluşabilir. Dolar Endeksi güne 99,7 seviyesinde başlıyor. Dolar Endeksi (DXY) son bir yıldır geçerli olan ana 96,5-100,5 bandına geri dönmüş durumda. Endeks 100,5 seviyesi üzerinde kalıcılık sağlarsa 102,5 ardından 104,5 seviyesi hedef haline gelebilir (bu ihtimal şimdilik zayıflamış durumda).

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 47,70 seviyelerinde dalgalı olarak seyrediyor. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda ilk destek bölgesi olarak 46,85 ve 47,01 seviyelerini takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 47,85 ve 48,87 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 46,85/47,01

Dirençler: 47,85/48,87



EUR/TL

ABD’de beklentilerin altında kalan ADP özel sektör istihdamı ve zayıflayan hizmet sektörü istihdam görünümü, Fed’in daha agresif sıkılaştıracağı beklentilerini azaltarak dolar üzerinde baskı oluşturdu. ABD tahvil faizlerindeki geri çekilme ile birlikte EUR/USD paritesinde yukarı yönlü eğilim desteklenirken, piyasaların odağında bugün açıklanacak ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi bulunuyor.

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 55,20 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: 52,50/51,59

Dirençler: 56,20/56,93



GBP/TL

GBP/USD paritesi Perşembe günü Avrupa piyasalarının erken saatlerinde 1.3460 civarına geriledi. ABD ve İranlı yetkililerden gelen olası bir anlaşmaya ilişkin çelişkili söylemler piyasa endişelerini artırarak İngiliz Sterlini'nin (GBP) ABD Doları (USD) karşısında değer kaybetmesine neden oldu. ABD'nin ilk işsizlik başvuruları raporu Perşembe günü daha sonra açıklanacak. ABD Başkanı Donald Trump Çarşamba günü İran ile çok verimli görüşmeler yaptığını söyledi. Bu arada, ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, İran ile anlaşma görüşmelerinin "karmaşık" ve zaman alıcı olacağını belirterek, "İranlılar son derece zor insanlar" ve "parçalanmış bir sisteme" sahip olduklarını söyledi.

Teknik Analiz: GBP/TL 64,15 seviyesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında ilk destek seviyesi 62,52 ve 61,81 izleyebiliriz. Olası yükselmelerde 64,55 ve 64,91 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 62,52/61,81

Dirençler: 64,55/64,91



ALTIN

Altın fiyatları, yatırımcıların dün yedi haftanın zirvesine yükselen fiyatlardan yararlanarak kâr realizasyonuna gitmesiyle geriledi; piyasalar ABD TÜFE verisini bekliyor.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %0.14 gerileyerek 4,336.05 dolar seviyesinde işlem gördü.

Altın, beklentilerin altında açıklanan tarım dışı istihdam verilerinin ardından 17 Haziran'dan bu yana en yüksek seviyeye yükselmisti.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %0.3 artışla 63.77 dolara yükseldi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı'nın trafiğe açılmasına ilişkin belirsizliğin sürmesiyle yükseldi; İran, Umman ile boğaza ilişkin anlaşmanın son aşamalarında olduklarını söyledi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.59 yükselerek 84.04 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %0.42 yükselerek 78.51 dolar seviyesinde işlem gördü.

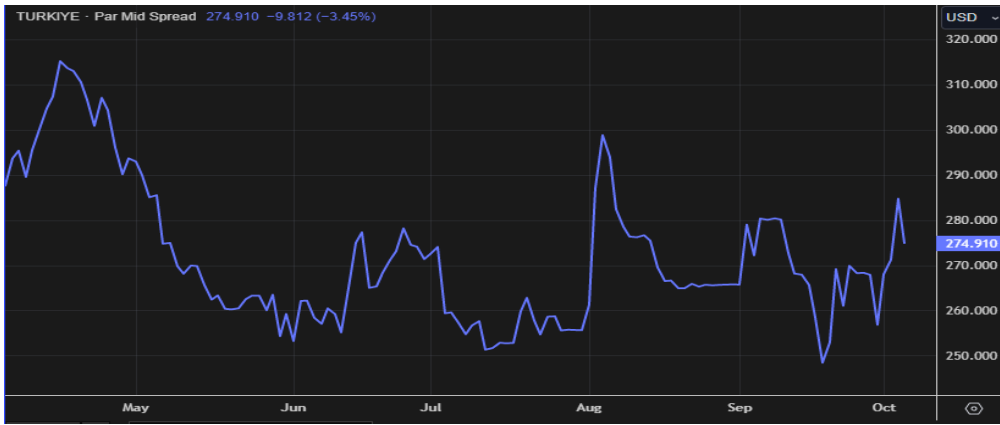
İki ham petrol de, İran ve Umman'ın, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik bir anlaşmaya yakın oldukları yönündeki beklentiler ile geçen hafta %7'den fazla düşmüştü.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %1.59 yükselerek 83.8 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %1.32 yükselerek 78.31 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
18:30	US	3 Aylık Hazine Bonosu İhalesi		%3,750
18:30	US	6 Aylık Bono İhalesi		%3,855

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)