

Türkiye

Dolar/TL 47.74 ile tarihi zirve seviyelerinden güne başlarken, piyasalarda barış umutlarının azaldığı İran savaşı başta olmak üzere jeopolitik gelişmeler ve Hazine ihaleleri takip edilecek.

Hazine dün başladığı Ağustos ayı iç borçlanma programı kapsamında iki tahvil ile yaklaşık 140 milyar TL borçlanma gerçekleştirirken bugün de iki ihale gerçekleşecek.

Hazine bugün altı ay vadeli kuponsuz bonun ve beş yıl vadeli sabit kuponlu tahvillerin yeniden ihracını gerçekleştirecek. Hazine Ağustos'ta 536.7 milyar TL iç borçlanma öngörüyor.

İç gündemde takip edilecek veri bulunmazken Cumhurbaşkanı Yardımcı Cevdet Yılmaz bugün Nüfus Politikaları Kurulu'na başkanlık edecek.

Ayrıca PKK'nın 40 yılı aşkın sürenin sonunda silah bırakması sonrasında, "Terörsüz Türkiye" süreci için hazırlanan yasa da TBMM Genel Kurulu'nda dün kabul edildi. TBMM 1 Ekim'e kadar tatile girdi.

Asya borsaları, enflasyonun gelecek seyrine ilişkin devam eden belirsizlik nedeniyle dalgalı seyrederken, ABD ile İran arasında barış anlaşması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden trafiğe açılmasına ilişkin müzakerelerin çıkmaza girmesiyle petrol fiyatları yükseldi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.15 yükselerek 87.85 dolar seviyesinde işlem gördü.

Dolar/TL'nin güne başladığı 47.74 seviyesine göre TL, İran savaşının başladığı Şubat sonundan bu yana dolar karşısında %8 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı %10 ile ilk yedi aylık %19.86 seviyesindeki enflasyonun belirgin altında kaldı.

Piyasa bu hafta açıklanacak enflasyon raporunu takip edecek. Ekonomistler dezenflasyon sürecinin oldukça yavaş ilerlediğini söylüyor. TCMB'nin %24 seviyesindeki yıl sonu tahminini piyasanın %30 tahminine ne kadar yaklaştıracığı izlenecek.

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, enflasyonun gelecek seyrine ilişkin devam eden belirsizlik nedeniyle dalgalı seyrederken, ABD ile İran arasında barış anlaşması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden trafiğe açılmasına ilişkin müzakerelerin çıkmaza girmesiyle petrol fiyatları yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump, dün İran'ın barış anlaşması için öne sürdüğü şartlara kendi talepleriyle yanıt verdi. Trump'ın, İran'ın savaşlar, saldırılar ve protestolarda hayatını

kaybedenler için tazminat ödemesi gerektiği söylemesiyle görülen tırmanın boğazın yeniden açılmasına yönelik çabaları da zora sokabileceği düşünülüyor.

Brent ham petrol vadeli işlemleri LCOc1 varil başına 88 dolara yükseldi.

Yakıt maliyetlerindeki son artış, ABD'de yarın açıklanacak Temmuz ayı tüketici enflasyonu (TÜFE) verisine yönelik beklentileri de yükseltiyor.

Manşet enflasyonun %0.1, çekirdek enflasyonun ise %0.2 artması bekleniyor

Veride yukarı yönlü bir sürpriz yaşanması ise ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz artışı yapacağı beklentileri yeniden canlandırabilir; piyasalar şu anda faiz artışı olasılığının yarı yarıya olduğunu fiyatlıyor.

Japonya'daki resmi tatil nedeniyle Asya işlemlerinde ABD Hazine tahvillerinin işlem görmese de vadeli işlem sözleşmeleri TYc1 hafif düşüş gösterdi; bu da getirilerin yükseleceğine işaret ediyor. Avustralya'da ise Avustralya Merkez Bankası (RBA) politika faizini sabit bıraktı. Enflasyonun hâlâ yüksek seyrettiğine dikkat çeken RBA, kararın oy birliğiyle alındığını açıkladı.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi dalgalı seyir izledi ve son olarak %0.2 yükseldi. Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 %1.50 yükseldi.

Wall Street'in dün ekside kapanmasının ardından, Nasdaq vadeli işlemleri NQc1 %0.28 yükselirken, S&P 500 vadeli işlemleri ESC1 %0.1 değer kazandı.

50 vadeli işlemleri STXEc1 %0.05 gerilerken, FTSE vadeli işlemleri vadeli işlemleri FDXc1 yatay seyretti.

USD/TL

ABD-İran arasında anlaşma umudunun azalması, yendeki zayıflık dolar lehine fiyatlama sağlıyor. Yatırımcılar ayrıca ABD enflasyon verilerini takip edecek (Çarşamba TÜFE, Perşembe ÜFE). Dolar Endeksi güne 99,8 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). İç tarafta, yılın 3. enflasyon raporu Perşembe günü açıklanacak. Jeopolitik riskin artışı dezenflasyon sürecini yavaşlatıyor. Son gelişmelere göre TCMB'nin nasıl bir çerçeve çizeceği önemli. Rapor Perşembe günü bankanın başkanı Karahan tarafından sunulacak.

Teknik Analiz: USD/TL Kuru bu gün 47,70 seviyelerinde dalgalı olarak seyreliyor. 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

Körfez’de anlaşma umutları azalıyor. Yen zayıflıyor. ABD enflasyon verileri bekleniyor. Körfez’de İran Hürmüz’ü açmak için ön şartlar sundu. Trump da İran’dan tazmin talebinde bulundu. Anlaşmanın kolay olmayacağı yeniden öne çıktı. ABD-Japonya yeni güçlendirmek için temmuz ayı sonunda ortak müdahalede bulunmuşlar ve yen değer kazanmıştı. O tarihten sonra müdahale tekrarlanmadı. Yen kazanımlarını geri veriyor. Yukarıdaki 2 unsur dolar lehine fiyatlamaya sağlıyor. Dolar Endeksi yavaş hızla da olsa yeniden primleniyor. Körfez tansiyonu, petrol fiyat artışı ve yen zayıflığı ile ABD enflasyon verileri karşılanacak. ABD enflasyon (Çarşamba TÜFE, Perşembe ÜFE) verilerinin her ikisinde manşet ve çekirdek detaylarında hafif düşüşler bekleniyor. Sonuçlar beklendiği gibi olursa etkileri çok sınırlı kalabilir. Eğer beklenti altı gelirlerse zayıf işgücü verisi sonrası düşük enflasyon FED’in güvercin olmasını hem destekler hem kolaylaştırıcı unsur olur. Dolar için zayıflatıcı etki yapabilir. Eğer sonuçlar beklenti üstü olursa zayıf istihdam ile dirençli enflasyon paradoksu oluşur. FED için zıt sinyaller üretir. Dolar için güçlendirici etki yapabilir.

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, art arda üçüncü işlem gününde de yükselerek, iki ayı aşkın sürenin zirvesini gördü; yatırımcılar faizlere ilişkin ipucu edinmek yarın açıklanacak ABD TÜFE verisini izleyecek.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %0.36 artışla 4,404.78 dolar ile 5 Haziran'dan bu yana en yüksek seviyeye yakın işlem gördü.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %0.9 artışla 66.30 dolara yükseldi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, ABD ile İran'ın savaşın sonlanması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden trafiğe açılmasına yönelik bir anlaşmaya varacağı beklentilerinin düşmesiyle bir haftanın zirvesine yakın işlem gördü.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.15 yükselerek 87.85 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %0.24 yükselerek 82.33 dolar seviyesinde işlem gördü.

İki ham petrol de dün Trump'ın İran'ın taleplerine kendi talepleri ile yanıt vermesinin ardından %5'ten fazla yükselerek 31 Temmuz'dan bu yana en yüksek seviyeyi görmüştü.

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
10:00	TR	Türkiye Perakende Satışları (Aylık) (Haz)		%3,750
10:00	TR	Türkiye Perakende Satışları (Yıllık) (Haz)		%13,7
17:00	US	İkinci El Konut Satışları (Tem)	4,05M	4,09M
23:30	US	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		2,690M

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)