

Türkiye

Dolar/TL 47.75 ile tarihi zirve seviyelerinden güne başlarken, piyasalarda barış umutlarının azaldığı İran savaşı başta olmak üzere jeopolitik gelişmeler takip ediliyor.

Hazine bu hafta başladığı Ağustos ayı iç borçlanma programı kapsamında dört ihale ile yaklaşık 240 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi. Dün düzenlenen ihalelerden beş yıllık sabit kuponluda ortalama bileşik faiz %39.29 olurken altı aylık bonoda faiz %41.13 oldu.

Asya borsaları, ABD'de açıklanacak tüketici enflasyonu verileri öncesinde hafif artış kaydetti; jeopolitik gerilimin tırmanmasıyla petrol fiyatları yükseldi.

Petrol fiyatları, Pazartesi günü kaydedilen yaklaşık %5 yükselişten bu yana kazanımlarını sürdürürken, Brent varil başına 89.60 dolara yükseldi.

Hem ABD hem de Yemenli Husiler, deniz taşımacılığına yönelik ayrı saldırılar düzenlediklerini bildirirken, Asya'da ise Kuzey Kore'nin sabah erken saatlerinde gerçekleştirdiği füze fırlatışı da gündemdeydi.

Dolar/TL'nin güne başladığı 47.75 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 yarın açıklanacak enflasyon raporunu bekliyor. Ekonomistler dezenflasyon sürecinin oldukça yavaş ilerlediğini söylüyor. Yarınci raporda TCMB'nin %24 seviyesindeki yıl sonu ara hedefini piyasanın %30 tahminine ne kadar yaklaştıracak 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, ABD'de açıklanacak tüketici enflasyonu verileri öncesinde hafif artış kaydetti; jeopolitik gerilimin tırmanmasıyla petrol fiyatları yükseldi.

Petrol fiyatları, Pazartesi günü kaydedilen yaklaşık %5 yükselişten bu yana kazanımlarını sürdürürken, Brent LCOc1 varil başına 89.60 dolara yükseldi.

Hem ABD hem de Yemenli Husiler, deniz taşımacılığına yönelik ayrı saldırılar düzenlediklerini bildirirken, Asya'da ise Kuzey Kore'nin sabah erken saatlerinde gerçekleştirdiği füze fırlatışı da gündemdeydi.

Kuzey Kore, uzun süredir tepki gösterdiği Seul ve Washington arasında planlanan büyük çaplı ortak askeri tatbikatlardan birkaç gün önce füze fırlatışını gerçekleştirdi.

Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi .MIAPJ0000PUS %0.5 yükselirken, Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 resmi tatil dönüşünde yatay seyretti. Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 %4.08 yükseldi.

Yemen Ulaştırma Bakanlığı, Husilerin dün düzenlediği saldırıda Mısır'a ait bir gemide dört mürettebat üyesinin hayatını kaybettiğini açıklarken, ABD ordusu da İran'a ait bir limana doğru seyir halinde olan bir konteyner gemisine saldırı düzenlediğini duyurdu.

ABD Başkanı Donald Trump, birçok kez 'yakın zamanda bir anlaşma sağlanacağı' yönünde açıklamalarda bulunsa da savaşın sona ereceğine dair herhangi bir işaret görülüyor.

ABD'de günün ilerleyen saatlerinde açıklanacak (TÜFE) verileri, enerji maliyetlerindeki son artışları yansıtmayacak olsa da piyasaların %50 olasılıkla faiz artışı fiyatladığı göz önüne alındığında, yine de ABD Merkez Bankası'nın (Fed) Eylül'deki toplantısına ilişkin beklentilerin şekillenmesinde belirleyici olabileceği düşünülüyor 0#USDİRP.

Reuters anketine göre, tüketici fiyatlarının Haziran'da %0.4 düştükten sonra Temmuz'da %0.1 artması bekleniyor. Yıllık TÜFE'nin ise geçen ayki %3.5 seviyesinden %3.4'e gerileyeceği öngörülüyor.

Yen, Japonya ve ABD'nin döviz piyasalarında nadir görülen bir ortak müdahale gerçekleştirmeleriyle edindiği kazanımlarının büyük kısmını geri verdi, dolar karşısında yatay seyretti. Piyasaların ayrıca Japonya'da erken faiz artışı fiyatlamalarını giderek artırması, ülkenin kısa vadeli tahvilleri üzerinde baskı oluşturdu. Japonya'nın 5 yıllık devlet tahvillerinin getirisi %2.1'e yükselerek tarihi seviyeye ulaşırken, 2 yıllık devlet tahvillerinin getirisi %1.63 ile 31 yılın en yüksek seviyesine çıktı.

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 çezeceği 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, Fed'in Eylül'de faizleri artıracak beklenmelerinin düşmesinden destek bularak yaklaşık %1 yükseldi; yatırımcılar ABD TÜFE verisini izleyecek.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %0.86 yükselerek 4.404,72 dolar seviyesinde işlem görüyor. Altın, dün 4,387 dolar civarında teknik direnç seviyesi ile karşılaşmadan önce 10 haftanın zirvesini gördü.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %1.2 artarak 65.46 dolara yükseldi ve dün gördüğü 22 Haziran'dan bu yana en yüksek seviyenin hemen altında işlem gördü.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, ABD ham petrol stoklarında artışa işaret eden sektör verilerine rağmen, ABD-İran barış anlaşmasına ilişkin şüpheler ve iki gemiye yönelik saldırıların Ortadoğu'da arz kesintisi endişelerini artırmasıyla yükseldi.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.78 yükselerek 89.6 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %0.81 yükselerek 83.87 dolar seviyesinde işlem gördü.

5 YILLIK CDS

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



Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex ,İnvesting , Trading View

TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
17:30	US	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları	-1,700M	2,479M
19:00	US	WASDE Raporu		
20:00	US	10 Yıllık Tahvil İhalesi		%4,580

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)