

Türkiye

Dolar/TL güne 47.54 ile yeni tarihi zirve seviyelerinden başlarken, piyasalarda enflasyon başta olmak üzere veriler ve jeopolitik gelişmeler izlenecek.

İç gündemde bugün, Temmuz ayı öncü dış ticaret, enflasyon ve İSO PMI endeksi takip edilecek. ABD ile İran arasında barışa ilişkin umutlar canlı kalmaya devam ediyor.

Reuters anketine göre Tüketici Fiyatları Endeksi'nin (TÜFE) Temmuz ayında aylık %1.83, yıllık bazda ise %31.8 artması bekleniyor. Anket beklentileri, İran'daki çatışmalara ilişkin belirsizliğin sürmesiyle dezenflasyon sürecinin oldukça yavaş ilerleyeceğini gösteriyor.

Reuters'ın Haziran ayı anketindeki yıl sonu için %29 seviyesindeki enflasyon beklentisi bu ankette %29.7'ye yükseldi.

TCMB geçen ay politika faizini sabit tuttuğu toplantıya ilişkin özetlerde; öncü verilerin, enflasyon ana eğiliminin Temmuz ayında "geçici" yükseleceğini ima ettiğini belirtmişti.

Firmaların yurt dışı kaynaklı dövizlerinin Merkez Bankası'na (TCMB) satılmasında firmalara sağlanacak destekte süre uzatımına ve esaslarda düzenlemeye gidildi.

TCMB %35 ihracat bedeli satış yükümlülüğünün ve %3 olarak uygulanan döviz dönüşüm desteğinin süresini 31 Ocak 2027 tarihine kadar uzattı.

Dolar/TL'nin güne başladığı 47.5450 seviyesine göre TL, İran savaşının başladığı Şubat sonundan bu yana dolar karşısında %7.6 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı ise %9.6 ile sınırlı kaldı.

KÜRESEL PİYASALAR

Dünya

Asya borsaları, Ortadoğu'da barış sağlanacağı yönünde umutların artmasıyla yön bulmakta zorlanırken, petrol fiyatları düştü. ABD ve Japonya'nın zor durumdaki yeni desteklemek için ortak müdahalede bulunduklarını açıklamasının ardından yen aniden değer kazandı.

ABD Başkanı Donald Trump'ın bugün İran ile görüşmeler yapılacağını açıklamasının ardından Brent ham petrol vadeli işlemleri LCOc1 %6'nın üzerinde düşüşle 82.41 dolara geriledi.

Trump, daha önce Hürmüz Boğazı'nın yeniden trafiğe açılması ve İran'ın nükleer programına ilişkin çıkmazın çözülmesine yönelik anlaşmaya varmak amacıyla İran'a yönelik planlanan bir saldırıyı iptal etmişti.

S&P 500 vadeli işlemleri EScv1 %0.4, Nasdaq vadeli işlemleri NQc1 %0.6 yükseldi. Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 %1, Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 %4.72 geriledi. Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi .MISX000000PUS seansın ilk saatlerinde %1 düşüş kaydetti.

Japonya ve ABD, koordineli bir müdahalede bulunarak yen aldı. Yenin 40 yılın en düşük seviyesine düşüşünü durdurmak için Japonya Maliye Bakanlığı, nadir görülen bir ikili müdahale yapıldığını doğruladı ve daha fazla önlem almaktan çekinmeyeceklerini belirtti.

Japonya Maliye Bakanlığı'nın açıklamasından önce dün konuşan Trump, ABD'nin bir dostluk göstergesi olarak, dünya ekonomisine de yardım etmek amacıyla Japonya'ya yeni desteklemesi için yardım ettiğini açıkladı.

ABD'nin neden yeni desteklemeye yardımcı olduğu yönünde soruyu yanıtlayan Trump "Yenleri zayıflıyor ve biraz yardım istediler. Biz de Japonya'nın her zaman yanındayız" dedi.

USD/TL

Geçtiğimiz haftanın son 2 günü Japonya para birimini güçlendirmek için Japonya ve ABD koordineli müdahale yaptı. Yen değer kazandı, dolar değer kaybetti. Yatırımcılar yeni müdahale endişesi taşıyor. Bu sebeple doların zayıflığı tersine pozisyon alınmaktan imtina ediliyor. Bu hafta ABD istihdam verileri haftası. Güçlü sonuçlar dolar lehine, zayıf veriler dolar aleyhine etki yapabilir. Dolar Endeksi güne 99,75 seviyesinde başlıyor.

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

Japon yenindeki zayıflığa müdahalede ABD’de destek oluyor. Koordineli yapılan müdahale ile yen dramatik değer kazancı elde ediyor. Perşembe ve Cuma günü yapılan müdahalelerin ardından Pazartesi yatırımcıları müdahalenin süreceği endişesi ile yen satmaktan imtina ediyor. ABD yönetimi yeni desteklemek için dolar değil euro satmayı tercih etti. Bu sebeple yen güçlenip dolar zayıflarken euro yeterince güçlenemedi. Organik olmayan dolar zayıflığının devamı müdahale süresine bağlı. ABD merkez bankası FED’in dönüşümü, faiz kara toplantılarının sayısını da etkileyebilir. Yılda 8 toplantının sayısı azalabilir. Warsh FED’i gri alana çekme çabasını açıkça ortaya koyuyor. ABD’de büyüme %2,1’den %1,5’e düşüşü, PCE’nin %4,1’den %3,7’ye gevşemesi sonrası gözler aylık istihdam verisinde. Temmuz istihdam sayısının 80 bin olması, işsizlik oranının %4,2 seviyesinde sabit kalması bekleniyor. Veri seti Cuma 15:30’da açıklanacak.

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

İngiltere Merkez Bankası'nın "faiz artırımına doğru ilerlemediğini" vurgulayarak, piyasa fiyatlandırmasında hızlı bir yeniden değerlendirmeye yol açtı. Analistler, yatırımcıların "İngiltere Merkez Bankası'nın faiz artırım beklentilerini düşürdüğünü" ve Eylül ayında faiz artırım olasılığının %60'tan %30'a düştüğünü belirtiyor. Buna paralel olarak, Deutsche Bank, "yıl sonuna kadar 31 baz puanlık faiz artırım fiyatlandırıldığını (gün içinde -11,4 baz puan düşüş)" vurgulayarak, son politika sinyallerinin piyasanın bu yıl daha fazla sıkılaştırmaya olan inancını nasıl azalttığını ortaya koyuyor.

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 edilebiliriz.

Destekler: 60,69/59,58

Dirençler: 63,57/64,70



ALTIN

Altın fiyatları, Trump'ın açıklamalarının ardından enflasyon ve yüksek faizlere ilişkin endişelerin biraz da olsa hafiflemesi ve petrol fiyatlarının düşmesinden destek alarak yükseldi.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %0.66 yükselerek 4,068.00 dolar seviyesinde işlem gördü.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %1.4 artışla 58.46 dolara yükseldi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

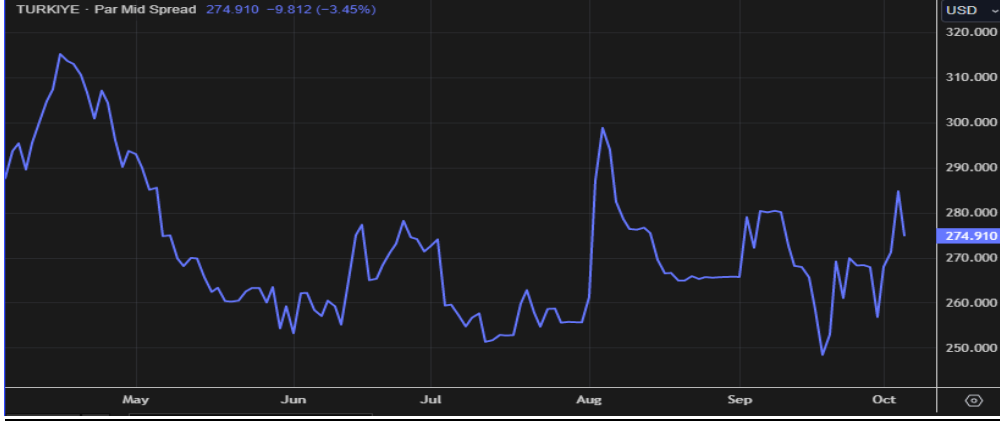
Petrol fiyatları, Trump'ın İran'ın nükleer programını önleme ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden trafiğe açılmasına yönelik hızlı bir anlaşmaya varmak için İran'a yakında düzenlenmesi planlanan bir saldırıyı iptal etmesinin ardından varil başına 4 dolardan fazla düştü.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %5.22 gerileyerek 83.34 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %6.02 gerileyerek 79.57 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
10:00	TR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Tem)	%1,83	%0,99
10:00	TR	İmalat PMI (Tem)	ü47,70	47,10
17:00	US	ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	54,0	53,3

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)