

Türkiye

Dolar/TL 47.5 üzerindeki tarihi zirve seviyelerinden güne başlarken, piyasalarda bugün anlaşma umutlarının arttığı ABD İran savaşı başta olmak üzere jeopolitik gelişmeler izlenecek.

Asya borsaları, güçlü şirket bilançoları ve teknoloji sektörüne yeniden artan ilginin Wall Street'i tarihi zirvelere taşımasıyla paralel şekilde keskin yükseldi; Hürmüz Boğazı'nın trafiğe açılması konusunda ilerleme sağlanacağı umutları ise petrol fiyatları ve tahvil getirilerini aşağı çekti.

Katar'ın ara bulucuların ABD-İran savaşını sona erdirmeye çabalarında ilerleme kaydettiğini söylemesi üzerine, petrol fiyatlarında devam eden düşüşler yatırımcı iştahına destek sağladı.

Brent tipi ham petrol, varil başına 78.27 dolara gerileyerek; geçen ay 102 dolar ile görülen zirve seviyeden oldukça uzaklaştı. Savaş öncesi 70 doların hemen üzerinde işlem gören brent petrol 120 dolara kadar yükselmişti.

İç gündemde bugün takip edilecek veri bulunmuyor.

Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan dün Erzurum'da yaptığı sunumda fiyat istikrarı sağlanana kadar sürdürülecek sıkı para politikası duruşunun talep, kur ve beklenti kanalları üzerinden dezenflasyon sürecini güçlendireceğini söyledi. Sunumda enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere karşı "ihtiyatlı duruş" da vurgulandı.

Dolar/TL'nin güne başladığı 47.5775 seviyesine göre TL, İran savaşının başladığı Şubat sonundan bu yana dolar karşısında %7.7 değer kaybı yaşadı. TL'nin yıl başından beri değer kaybı ise %9.7 ile sınırlı kaldı. Piyasa önümüzdeki hafta açıklanacak enflasyon raporunu beklemeye başladı.

Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Temmuz'da bir önceki aya göre %1.78, yıllık bazda ise %31.75 ile beklentilere paralel arttı. Ekonomistler verilerin, dezenflasyonun oldukça yavaş bir hızda ilerlediğini gösterdiğini söyledi.

Bankacıların hesaplamalarına göre, geçen hafta toplam rezerv 1.5 milyar dolar artışla 164 milyar dolara yükseldi. Hesaplamalar, net rezervin geçen hafta yaklaşık 3 milyar dolar artışla 54 milyar dolar olduğunu, bankanın geçen hafta yaklaşık 2.5 milyar dolar döviz alışı gerçekleştirdiğini gösterdi.

Dünya

Asya borsaları, güçlü şirket bilançoları ve teknoloji sektörüne yeniden artan ilginin Wall Street'i tarihi zirvelere taşımasıyla paralel şekilde keskin yükseldi; Hürmüz Boğazı'nın trafiğe açılması konusunda ilerleme sağlanacağı umutları ise petrol fiyatları ve tahvil getirilerini aşağı çekti.

Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 %3 yükselirken, Güney Kore'nin KOSPI endeksi .KS11 dalgalı işlemlerde %3.8 yükseldi.Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %2.4 yükselirken, Çin'de lokomotif hisseleri izleyen CSI300 endeksi

Teknoloji hisselerindeki yükseliş, AMD hisselerindeki AMD.O düşüşe rağmen gerçekleşti. AMD, bilançosunun piyasa tahminlerini aşmasına rağmen yatırımcıların yüksek beklentilerini karşılayamaması nedeniyle işlem saatleri dışında %8.8 geriledi.

Yapay zekâ ve uydu şirketi SpaceX SPCX.O, sermaye harcamalarının tüm nakit akışını tükettiği endişeleriyle %7.5 geriledi ve işlem saatlerindeki kazanımlarının büyük kısmını geri verdi. Nasdaq vadeli işlemleri NQc1, bilançoların ardından yatay seyretti; S&P 500 vadeli işlemleri ES1 dün tarihi seviyeye yükseldikten sonra %0.3 yükseldi.

EUROSTOXX 50 vadeli işlemleri STXEc1 %0.4, DAX vadeli işlemleri FDXc1 %0.8 ve FTSE vadeli işlemleri FF1c1 %0.3 yükseldi.

Katar'ın ara bulucuların ABD-İran savaşını sona erdirmeye çabalarında ilerleme kaydettiğini söylemesi üzerine, petrol fiyatlarında devam eden düşüşler yatırımcı iştahına destek sağladı. Brent LCOc1 ham petrolü, varil başına 78.27 dolara gerileyerek; geçen ay 102 dolar ile görülen zirve seviyeden oldukça uzaklaştı.

Petrol fiyatlarındaki gerileme, enflasyon endişelerini hafifletti ve küresel tahvil piyasalarını canlandırdı; ABD'nin 10 yıllık Hazine tahvillerinin getirisi US10YT=RR %4.603 seviyesinde işlem görerek ve geçen hafta %4.747 ile gördüğü zirve seviyeden geriledi.

Piyasalar, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) Eylül ayında faiz artışına gitmesi olasılığını %67'den %57'ye düşürdü.

USD/TL

Türkiye'nin iki yıllık gösterge devlet tahvili faizinde yaklaşık 30 baz puanlık düşüş gözlemlendi. Verinin detaylarında, artan enerji maliyetlerinin etkisiyle ulaştırma, hasta katkı paylarındaki düzenlemeler nedeniyle sağlık ve özellikle taze meyve-sebze fiyatlarındaki artışla gıda grupları aylık enflasyonu yukarı çekti. Jeopolitik görünümde, ABD Başkanı Trump, Körfez ülkelerinin diplomasi çağrılarının ardından İran'a yönelik planlanan saldırıları erteleyerek sürdürdüklerini belirttiği görüşmeleri Tahran için "son şans" olarak nitelendirdi. İran ise ABD ile müzakere yürütüldüğünü reddederek yalnızca Umman ile Hürmüz Boğazı'nda geçici bir geçiş koridoru üzerinde çalışıldığını açıkladı. Bu sırada Boğaz yakınında bir yük gemisinin vurulduğu ve gemi geçişlerinin sınırlı kaldığı bildirildi. Enerji fiyatlarında bugün itibarıyla sınırlı da olsa yukarı yönlü bir eğilim var. Bugünün veri gündeminde reel efektif döviz kuru verisi takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de dış ticaret dengesi, JOLTS açık iş sayısı ve fabrika siparişleri öne çıkıyor. Dolar/TL'de bu sabah itibarıyla işlemler 47,50 seviyesinde gerçekleşirken, günün geri kalanında mevcut fiyatlamalar sürebilir.

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

Jeopolitik tarafta ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik planlanan saldırıları ertelemesi ve diplomatik çözüm için "son bir şans" mesajı vermesi piyasalarda iyimserliği destekledi. İran ise resmi müzakerelerin yürütülmediğini açıklarken, Umman aracılığıyla Hürmüz Boğazı'nda deniz trafiğine ilişkin teknik görüşmelerin sürdüğü belirtildi. Taraflardan gelen çelişkili açıklamalar ise diplomatik sürece ilişkin belirsizliğin devam ettiğine işaret etti. Bu sabah Orta Doğu'da tansiyonun düşeceğine yönelik beklentiler öne çıkarken, ABD tahvil faizleri ile Dolar Endeksi (DXY) hafif yükseliş kaydediyor. Geçen hafta Dolar Endeksi'ndeki zayıflamanın desteğiyle yükselen parite, bu hafta DXY'deki sınırlı toparlanmayla birlikte kar satışlarıyla karşılaştı.

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

Ancak, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik olası bir anlaşma etrafındaki diplomatik ivmenin artmasıyla birlikte güvenli liman talebinin azalması nedeniyle ABD doları daha fazla zorlukla karşılaşabilir. Katar yetkilileri Salı günü geçici bir teklifin hazırlandığını duyurdu ve hem Washington hem de Tahran, kritik deniz geçiş yoluna erişimin yeniden sağlanması yönünde somut ilerleme kaydedildiğini belirtti. Bu diplomatik atılım, ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a karşı planlanan askeri saldırıları askıya alma kararının ardından geldi; Trump, müzakerelere alan tanımayı tercih ederken, su yolunun derhal yeniden açılması çağrısını da sürdürdü.

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, zayıflayan dolar ve gerileyen petrol fiyatlarından destek alarak art arda üçüncü işlem gününde de yükseldi; yatırımcılar faizlerin gelecekteki seyri hakkında ipucu edinmek için ABD'de açıklanacak istihdamı verisini bekliyor.

Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= %1.43 yükselerek 4,135.20 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD'de Temmuz ADP özel sektör istihdamı verisi TSi 1515'te açıklanacak.

Gümüşün spot piyasadaki ons fiyatı XAG= %1.9 artışla 60.64 dolara yükseldi.

Teknik Analiz: 4000-4100 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 4084/4002

Dirençler: 4202/4300



PETROL

Petrol fiyatları, son iki işlem günündeki keskin kayıpların ardından düşüşünü sürdürdü, yatırımcılar ABD ile İran arasındaki savaşı sonlandırma ve Hürmüz Boğazı'nı yeniden trafiğe açma konularındaki gelişmeleri takip ediyor.

Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.58 gerileyerek 78.9 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD hafif ham petrolü %0.77 gerileyerek 75.19 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 ,Investing , Trading View

TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
16:45	US	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	53,6	51,2
12:00	US	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları	-1,500M	-7,167M
23:30	US	ABD Başkanı Trump'ın Konuşması		

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)