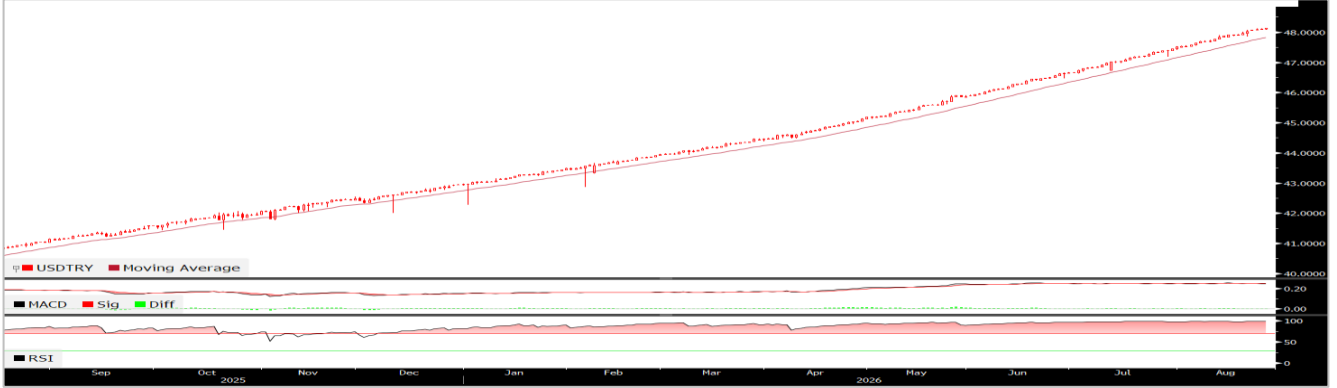




USD/TRY: ABD'de Fed'in yakından takip ettiği çekirdek PCE fiyat endeksi, temmuz ayında beklentilere paralel olarak aylık %0,2 ve yıllık %3,3 artış kaydetti. Manşet PCE ise aylık %0,2 ve yıllık %3,7 artışla sırasıyla %0,1 ve %3,6 olan piyasa beklentilerinin hafif üzerinde gerçekleşti. Verinin ardından Fed'in yıl içinde faiz artırılabileceğine yönelik beklentiler bir miktar güçlense de, veride belirgin bir sürpriz olmaması nedeniyle piyasa etkisi sınırlı kaldı. Veri sonrasında ABD tahvil faizleri ve dolarda sınırlı yükseliş izlendi. Jeopolitik tarafta bu sabah İran ordusu, Hürmüz Boğazı'na ilişkin Umman ile bir gelir paylaşımı anlaşmasına varıldığını açıkladı. Diğer taraftan Rusya'nın, Ukrayna ile müzakerelerin çıkmaza girdiği değerlendirilmesiyle saldırıları artırmaya hazırlandığı bildirildi. Piyasalar tarafında ABD endekslerinde dün hafif satıcı bir görünüm hakimdi. Dow Jones %0,2 gerilerken, S&P500 ve Nasdaq yatay seyretti. ABD piyasalarının kapanışının ardından Nvidia ikinci çeyrek finansallarını açıkladı. Şirketin geliri yıllık bazda iki katından fazla artışla 96,2 milyar USD (beklenti: 92,5 milyar USD), düzeltilmiş hisse başına karı ise 2,22 USD (beklenti: 2,09 USD) seviyesinde gerçekleşti. Şirket, 2028 mali yılında gelirin yaklaşık %70 büyümesini belediklerini açıkladı. Analist beklentisi %45 seviyesindeydi. Sonuçların ardından hisse, kapanış sonrası işlemlerde %5,1 primlendi. Bu sabah yurt dışı piyasalardaki fiyatlamalara bakıldığında, ABD vadeli alıcılı seyreliyor. Nasdaq 100 vadeli gün içinde %1,3'e kadar yükseldikten sonra kazanımlarının bir kısmını geri verdi, S&P500 vadeli ise %0,5 primli. Pariteler tarafında yatay bir görünüm hakim. Kur tarafında ise Dolar/TL 48,10'un hafif üzerinde hareket ediyor. Son olarak bugünün ajandasında, yurt içinde BDDK haftalık bankacılık verileri ile TCMB'nin saat 14:30'da açıklayacağı yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistikleri, yurt içi yerleşiklerin döviz tevdiat hesapları ve brüt rezerv verileri öne çıkıyor. Önceki hafta yabancı yatırımcılar net 176mn USD hisse senedi alırken, tahvil tarafında 306mn USD net satış gerçekleşmişti. Yurt dışında ise ECB'nin 22-23 Temmuz tarihli toplantı özeti ile ABD'de temmuz ayı dış ticaret dengesi, toptan eşya stokları ve haftalık işsizlik başvuruları izlenirken, Jackson Hole Sempozyumu başlayacak.



EUR/USD: Dün açıklanan ABD çekirdek PCE verisi, yıllık bazda %3,3 ile piyasa beklentisiyle uyumlu gerçekleşse de Fed'in %2'lik hedefinin belirgin şekilde üzerinde kalmayı sürdürüyor. Enflasyonun yapışkan seyri Fed'in faiz indirimi alanını daraltırken, doların genel gücüne zemin hazırlıyor. Fed'in yıl içinde faiz artırılabileceğine dair güçlenen beklentiler ve buna paralel ABD tahvil faizlerindeki yükseliş, paritede aşağı yönlü baskının başlıca kaynağını oluşturuyor. Buna karşılık, Hürmüz Boğazı'nda petrol akışının normalleşebileceğine yönelik beklentiler Brent'te geri çekilmeye yol açıyor; bu eğilimin sürmesi enflasyonist baskıları hafifletip ABD faizlerini aşağı çekerek dolar desteğini zayıflatabilir. Öte yandan Rusya-Ukrayna hattındaki jeopolitik riskler güvenli liman talebini canlı tutarak doların altında ikinci bir destek katmanı oluşturuyor. Veri tarafında ise bugün, ECB'nin 22-23 Temmuz tarihli toplantı özeti ile ABD'de temmuz ayı dış ticaret dengesi ve haftalık işsizlik başvuruları izlenirken, Jackson Hole Sempozyumu başlayacak. Teknik seviyelere bakıldığında, dün %0,2 değer kaybeden parite bu sabah yatay bir seyir izliyor. 1,1675-1,1695 seviyeleri direnç olarak öne çıkarken, 1,1640-1,1615 seviyeleri destek konumunda.





XAU/USD: Ons Altın, önceki seansta %1,4 değer kaybederek 4.591 USD seviyesinden kapanış yaptı. ABD'de temmuz ayı PCE verisinin ardından sınırlı ölçüde faiz artırımı beklentileri ve Dolar ile tahvil faizlerindeki yükseliş Ons Altın üzerinde kısa vadeli baskı oluşturdu. Buna karşın, Rusya-Ukrayna hattında yeniden yükselen tansiyon da güvenli liman talebini destekleyebilecek bir unsur olarak öne çıkıyor. Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik İran-Umman görüşmelerindeki ilerleme ise petrol fiyatlarını ve enerji kaynaklı enflasyon endişelerini sınırlıyor. Bu sabaha hafif alıcılı başlayan değerli maden 4.605 USD civarında işlem görürken, yükselişin devam etmesi halinde 4.685 – 4.750 USD direnç seviyeleri öne çıkıyor. Aksi durumda, 4.545 – 4.500 USD destek noktaları takip edilebilir.



Brent Petrol: Brent petrol vadelipleri dün, İran ile Umman arasındaki görüşmelerin Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ve Orta Doğu'daki savaşın yol açtığı arz kesintilerinin hafiflemesine katkı sağlayabileceği beklentileriyle geriledi. Benzer görünüm bu sabah da sürüyor. İran, Hürmüz Boğazı'ndaki ülke payları ve gelir paylaşımı konusunda Umman ile anlaşmaya varıldığını açıklarken, boğazın tamamen yeniden açılması için ABD'nin yaptırımlar ve deniz ablukası konusunda adım atması gerektiğini vurguladı. Öte yandan Hürmüz üzerinden petrol akışında toparlanma dikkat çekiyor. Kuveyt ve Katar'ın sevkiyatlarını artırmasıyla boğazdan çıkan günlük petrol miktarının temmuz ortasındaki yaklaşık 4 milyon varilden 7–8 milyon varile yükseldiği, bunun savaş öncesi seviyelerin yaklaşık dörtte üçüne karşılık geldiği belirtiliyor. Artan fiziki akışın arz endişelerini azaltması Brent üzerindeki aşağı yönlü baskıyı artırır da jeopolitik görünümde riskler devam ediyor. Brent petrol vadeliplerinin teknik görünümde 82,50 – 78,50 USD seviyeleri sıralı destekler konumunda. Yükseliş halinde ise 88,50 – 94,50 USD seviyeleri sıralı dirençler olarak takip edilebilir.



FX Bülteni

Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Araştırma

e-mail: arastirma@ziraatyatirim.com.tr

Genel Müdürlük

Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No: 44b İç Kapı No: 15 Ümraniye / İSTANBUL
+90 216 590 1991 / info@ziraatyatirim.com.tr

Aracılık Hizmetleri Servisi

0 850 22 22 979

**Yurt çapındaki tüm T.C. Ziraat
Bankası A.Ş. Şubeleri**