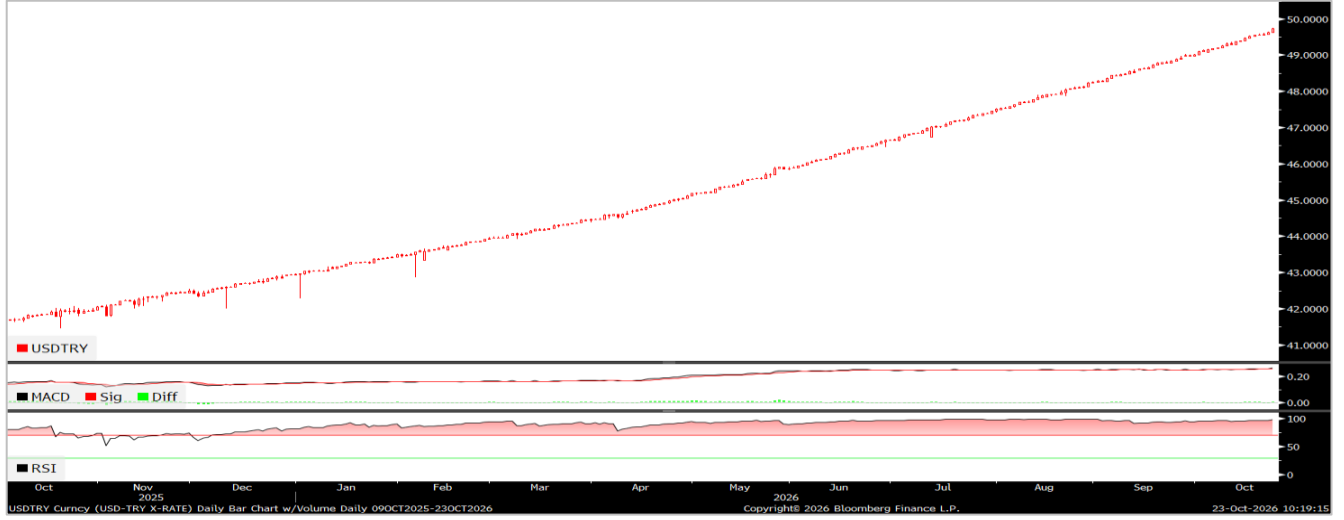




USD/TRY: Dün TCMB'nin beklentiler doğrultusunda politika faizini 100 baz puan indirerek %36'ya çekmesi takip edildi. Banka'nın karar metninde enflasyonun ana eğilimindeki gerilemeye dikkat çekmesine karşın, yüksek enerji fiyatlarının oluşturduğu riskleri vurgulaması ve sonraki adımların enflasyon görünümüne bağlı olacağını belirtmesi, parasal gevşeme sürecinde ihtiyatlı yaklaşımın korunacağına işaret ediyor. Yurt içinde fon tasfiyelerine yönelik düzenlemenin TBMM'de kabul edilmesi belirsizliklerin azaltılması açısından olumlu değerlendiriliyor. Küresel tarafta ise teknoloji hisselerindeki sert satışların güvenli liman talebini artırmasıyla ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5'in altına gerilemesi ve Fed'in ilave faiz artırımına yönelik beklentilerin zayıflaması Dolar üzerindeki baskıyı artırıyor. Buna karşılık, Brent petrolün 113 USD civarına yükselmesi de yakından izleniyor. Bu sabaha bakıldığında, Dolar endeksi 101,7 civarında işlem görürken, USD/TRY dünkü kapanış seviyesi olan 49,63'ün hafif üzerinde işlem görüyor. Ek olarak, TCMB'nin yayımladığı sektörel enflasyon beklentisinde, 2026 yılı Ekim ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, reel sektör için 0,70 puan azalarak %31,80 seviyesine, hanehalkı için 1,85 puan azalarak %43,75 seviyesine gerilemiştir.



EUR/USD: EUR/USD paritesi bu sabah itibarıyla yatay seyrediyor. Fransa'nın kamu maliyesine ilişkin bir süredir devam eden kaygılar euro üzerinde baskı oluşturmayı sürdürürken, ülkenin Almanya ile 10 yıllık tahvil faiz farkı dün 178 baz puana yaklaşarak 2011'den bu yana en yüksek değerine ulaştı. ABD'de yapay zeka harcamalarının sürdürülebilirliğine yönelik endişeler teknoloji hisselerinde satışları hızlandırırken, Nasdaq endeksi dün %2,6 geriledi. Tahvillere artan taleple ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %5'in altına görüldü. Ancak Fransa kaynaklı risklerin öne çıkması, ABD faizlerindeki düşüşün pariteye desteğini sınırladı. Orta Doğu'da enerji arzına yönelik tehditler de gündemdeki yerini koruyor. Bugün Euro Bölgesi ve ABD'de öncü imalat ve hizmet PMI verileri ile Michigan Üniversitesi tüketici güveni ve enflasyon beklentileri takip edilecek. Teknik görünümde, 1,1235 – 1,1275 seviyeleri sıralı dirençler konumunda. Düşüş halinde ise 1,1180 – 1,1150 seviyeleri sıralı destekler olarak takip edilebilir.





XAU/USD: Küresel hisse piyasalarında derinleşen satışlar, yatırımcıların artan likidite ihtiyacı nedeniyle altın pozisyonlarını da azaltmasına yol açtı. Teknoloji hisselerindeki sert kayıplar ve yapay zeka yatırımlarına ilişkin endişelerle güvenli liman talebi ABD tahvillerinde yoğunlaşırken, 10 yıllık tahvil faizi %5'in altına geriledi. Fed'in gelecek haftaki toplantıda faiz artırma olasılığı %10'un altına düşse de artan enflasyon endişeleri, altının düşük faiz beklentisinden yararlanmasını sınırlıyor. Dün yaklaşık %3 değer kaybeden ons altın, bu sabah 4.000 USD'nin altına test ederek üç ayın en düşük seviyesini gördükten sonra 4.015 USD civarında işlem görüyor. Teknik görünümde 4.070 USD ve 4.115 USD direnç, 3.970 USD ve 3.950 USD destek seviyeleri olarak izlenebilir.



Brent Petrol: Brent petrol, Suudi Arabistan'a yönelik Husi saldırılarının enerji arzında kesinti yaşanabileceğine ilişkin endişeleri artırmasıyla dün %4 yükselerek 113,2 USD seviyesinden günü tamamladı. Ülkedeki kritik ulaşım ve enerji merkezlerine yönelik saldırılar bölgedeki risk primini yüksek tutuyor. Bunun yanında Libya'daki boru hattındaki kesinti nedeniyle üretimin azalması da arz tarafındaki endişeleri destekliyor. Bu sabaha bakıldığında Brent petrol %1 civarında yükselişle 114 USD'nin üstünde işlem görürken, arka arkaya dördüncü haftalık yükselişine yöneliyor. Teknik görünümde 116,00 ve 118,00 USD seviyeleri direnç, 112,00 ve 110,50 USD seviyeleri ise destek olarak izlenebilir.



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**