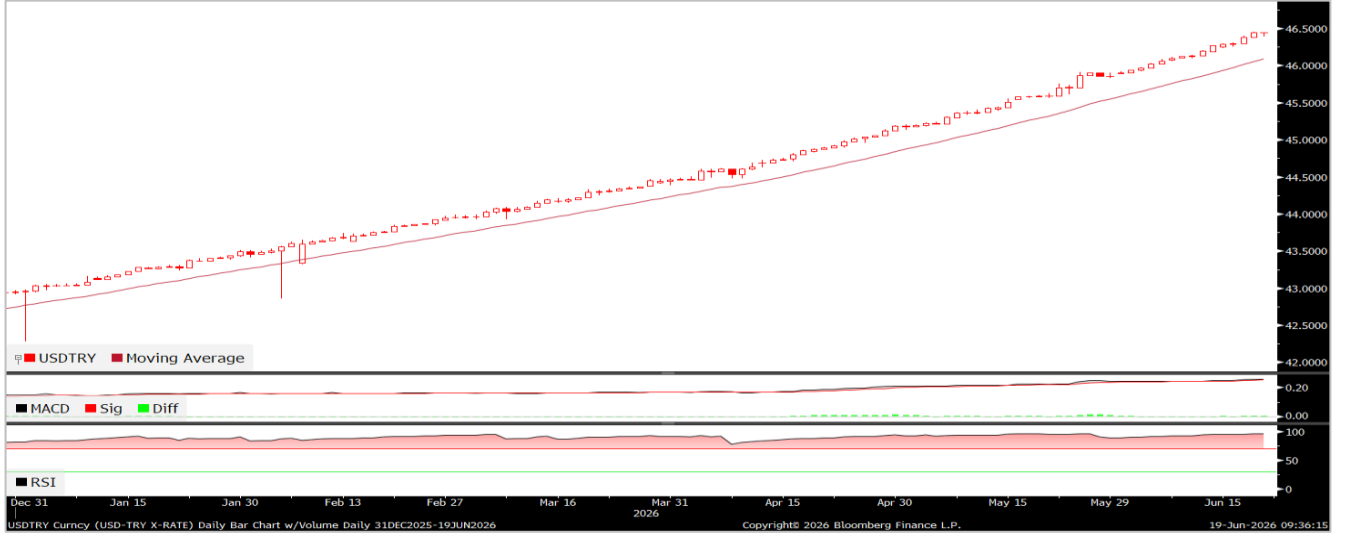




USD/TRY: Küresel piyasalarda ABD - İran mutabakatına ilişkin gelişmeler izlenmeye devam ediliyor. Mutabakata yönelik olumlu açıklamalar dün de sürerken, Hürmüz Boğazı'nda petrol akışının normalleşmeye başlaması piyasaları destekledi. Ancak Lübnan'daki çatışmaların sürmesi bölgesel risklerin tamamen ortadan kalkmadığına işaret ediyor. İsrail tarafından gelen anlaşmaya uymayacaklarına yönelik açıklamalar da barışın kalıcılığına yönelik endişeleri gündemde tutuyor. Bu sabah da ABD ile İran arasında bugün İsviçre'de yapılması planlanan görüşmelerin gerçekleşmeyeceğine yönelik haber akışı takip ediliyor. Fiyatlamalar tarafında ise Dolar Endeksi (DXY), Fed'in faizleri sabit bırakmasına rağmen beklentilerdeki şahin görünümün etkisiyle dün %0,8 ile güçlü yükseliş kaydetti. Bu sabah da zayıf risk ortamında Dolar dirençli. Kur tarafında ise Dolar/TL 46,45 civarında hareket ediyor. Veri gündeminde bu sabah Haziran ayına ait Reel Kesim Güven Endeksi ve Kapasite Kullanım Oranı takip edildi. Buna göre, 2026 yılı Haziran ayında mevsimsellikten arındırılmış RKGE 1 puan artışla 102 seviyesinde gerçekleşti. Mevsimsellikten arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı ise bir önceki aya göre 0,2 puan artarak %74,3 seviyesinde gerçekleşmiştir.



EUR/USD: Parite, dolar endeksindeki güçlenmenin etkisiyle baskı altında kalmaya devam ediyor. ABD ile İran arasında imzalanan geçici anlaşmanın ardından jeopolitik risklerde görülen azalma ve Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyatların kademeli olarak normale dönmesi enerji fiyatları üzerindeki baskıyı hafifletirken, petrol fiyatlarındaki sert geri çekilme enflasyon beklentilerinin de yeniden değerlendirilmesine neden oluyor. Bununla birlikte, Fed'in son toplantısında sergilediği şahin duruş ve yıl içerisinde ek faiz artırımı ihtimalinin güçlenmesi ABD tahvil getirilerini yüksek seviyelerde tutarak dolara destek sağlıyor. Bugünün ABD'de tatil sebebiyle piyasalar kapalı. Fiyatlamalar tarafında, parite dün %0,4 geri çekilerek 1,1458 seviyesinden günü tamamladı. Teknik seviyelere bakıldığında, bu sabah hafif satıcılı olan paritede, 1,1460-1,1485 seviyeleri sıralı dirençler olarak öne çıkarken, 1,14 seviyesi destek konumunda.

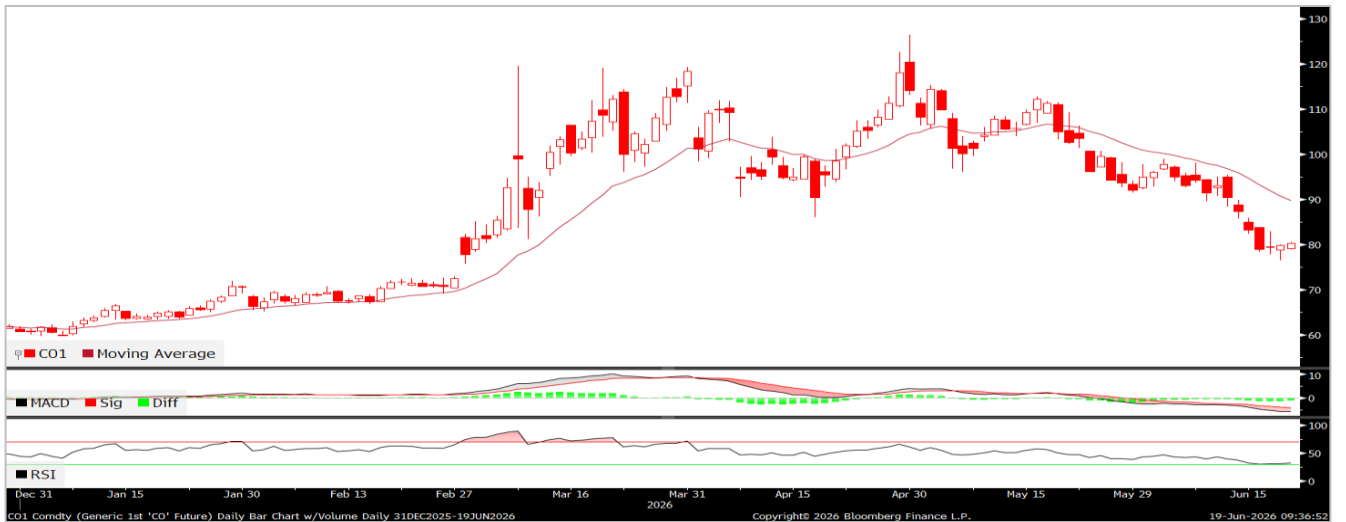




XAU/USD: Ons Altın fiyatları 4.120 USD'ye kadar gerileyerek, hafta başında elde ettiği kazançları geri verdi. Fiyatlardaki düşüşte, Fed'in şahin mesajları ve faiz artırımına yönelik beklentilerin artması etkili oldu. Diğer yandan jeopolitik tarafta ise ABD ile İran arasında imzalanan mutabakata yönelik gelişmeler yakından izlenirken, Lübnan'daki çatışmaların sürmesi bölgesel risklerin tamamen ortadan kalkmadığına işaret ediyor. Orta Doğu'daki tansiyonun tekrar yükselmesi değerli madendeki düşüşün devam etmesine neden olabilir. Bu kapsamda, 4.067 – 4.024 USD destek seviyeleri olarak takip edilebilir. Olası tepki alımlarında ise 4.202 – 4.250 USD direnç noktaları olarak öne çıkıyor.



Brent Petrol: Brent petrol vadeli fiyatları dün sınırlı primle kapanırken, bugün de yukarı yönlü hareketini sürdürüyor. Hürmüz Boğazı'nda tanker trafiğinin yeniden canlanmaya başladığına ilişkin haberler fiyatlamalarda etkili olmaya devam ediyor. Son haber akışında, yaklaşık 10mn varillik petrol yükü taşıyan bazı gemilerin boğaz çevresinde hareketlendiği ve bir kısmının geçiş sürecine girdiği belirtildi. Bu kapsamda, çatışmaların başlamasından bu yana ilk kez Suudi Arabistan'a ait tankerlerin de bölgede görülmesi, arz akışının kademeli olarak normale dönebileceğine yönelik beklentileri güçlendirdi. Buna karşın Hürmüz Boğazı'nda tam normalleşmenin kısa sürede sağlanması kolay görünmüyor. Kuyuların yeniden devreye alınması, hasar gören altyapının onarılması ve mayın temizleme sürecine ilişkin koordinasyonun sağlanması zaman alabilir. Ayrıca, yaklaşık 80mn varil petrol taşıyan süper tankerlerin Basra Körfezi'nde beklediği ve traderlar ile gemi sahiplerinden gelecek onaya bağlı olarak geçişe hazır olduğu yönündeki haberler de piyasanın arz tarafına odaklanmasına neden oluyor. Jeopolitik tarafta ise riskler tamamen ortadan kalkmış değil. Bugün İsviçre'de yapılması planlanan İran - ABD görüşmelerinin iptal edilmesi ve İsrail'in Lübnan'a yönelik saldırılarını sürdürmesi, mevcut görünümün kırılğan kalmasına neden oluyor. Dolayısıyla boğazda normalleşmeye ilişkin işaretler artsa da petrol piyasasında jeopolitik risk priminin tamamen silindiğini söylemek için erken görünüyor. Teknik görünümde, 82,20 – 85,20 USD seviyeleri sıralı dirençler seviyesinde. Düşüş halinde ise 77,30 – 73,00 USD seviyeleri sıralı destekler 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 dayanılarak 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**