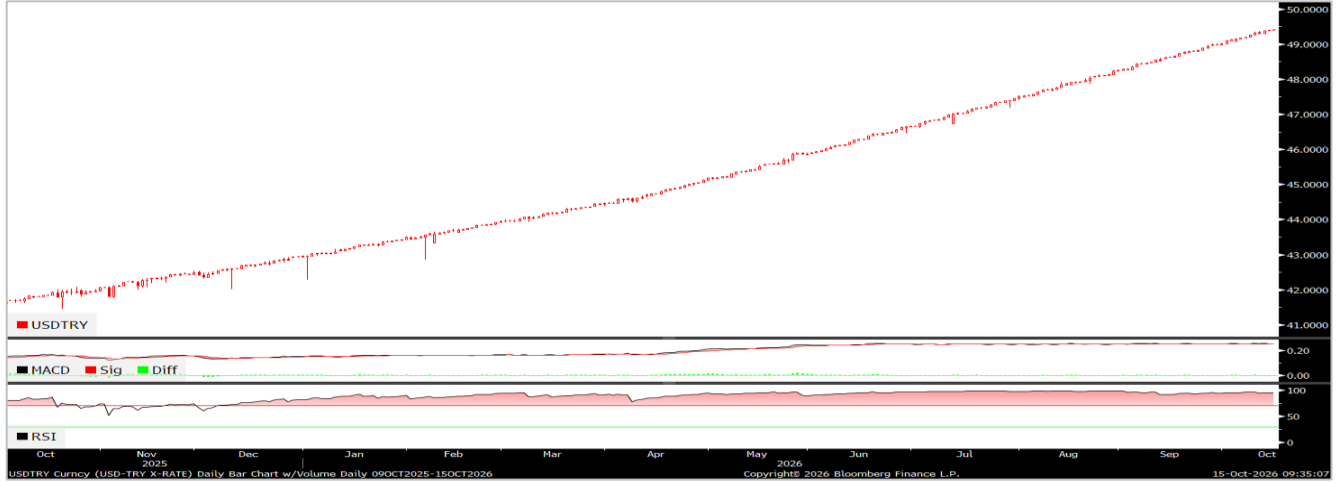
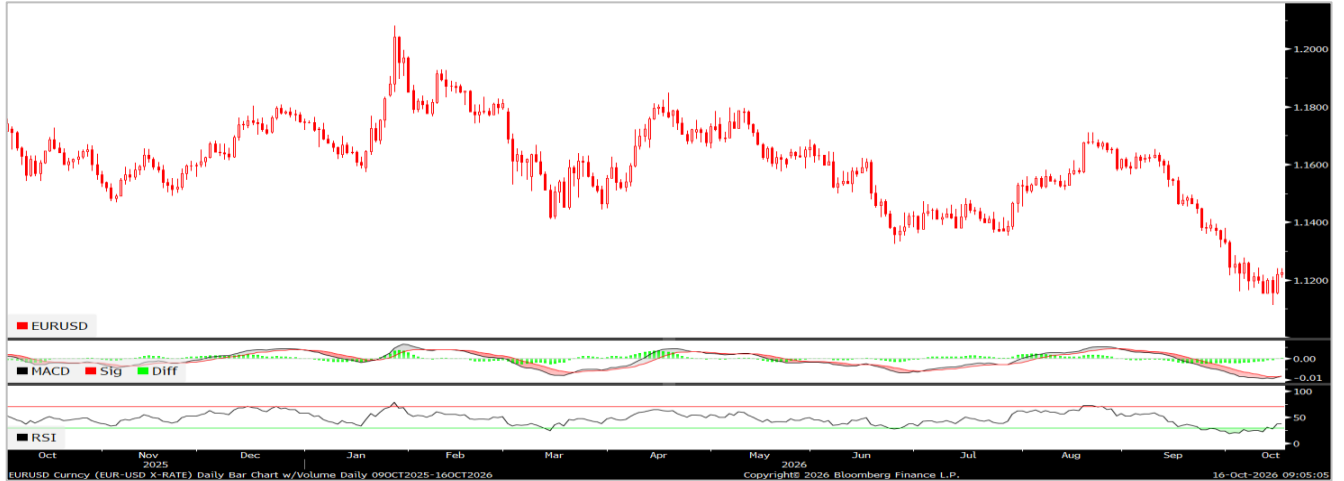




USD/TRY: Yurtiçinde 2 yıllık gösterge tahvil faizi dün %39,70'ten %39,44'e gerileyerek 17 Nisan'dan bu yana en düşük kapanışını gerçekleştirdi. ABD'de dün beklentileri aşan ÜFE verisine rağmen tahvil alımlarıyla 10 yıllık faiz %5,06'ya geriledi. Hisse piyasalarında ise sektörel ayrışma öne çıktı. Para politikası tarafında Fed Yönetim Kurulu Üyesi Bowman, faiz artırımı konusunda acele edilmesine gerek olmadığını belirtti. Ekim toplantısında faiz artırımı olasılığı, çarşamba günü yaklaşık %50'ye yaklaşmasının ardından dün %29 civarına geriledi. Fed Başkanı Warsh ise bu sabah Bangkok'ta yaptığı konuşmada fiyat istikrarını sağlama kararlılığını vurgularken, yılın kalan toplantılarındaki faiz kararlarına ilişkin önceden yönlendirme yapmayacağını ifade etti. Bu ayki toplantıda Fed'in faiz artırımı olasılığı %15 civarına geriledi. Jeopolitik tarafta Orta Doğu'daki çatışmaların enerji arzına etkileri gündemde kalırken, Uluslararası Enerji Ajansı yaklaşık 100 milyon varillik kalan rezerv salımının hızlandırılacağını açıkladı. Bunun 20 milyon varilden fazlasını dizel oluşturuyor. Açıklamanın ardından Brent petrol bu sabah 105'e doğru gerilerken, yüksek enerji fiyatları enflasyon görünümü açısından risk oluşturmayı sürdürüyor. Yurtiçinde bu sabah açıklanan TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yıl sonu enflasyon beklentisi %29,61'den %29,63'e, 12 ay sonrası beklenti %23,70'ten %23,89'a yükseldi. Konut Fiyat Endeksi ise eylülde aylık %1,2 ve yıllık %22,3 artarken, yıllık reel düşüş %5,7 oldu. Dolar/TL ise 49,50 seviyesinin hafif üzerinde işlem görüyor. Günün geri kalanında mevcut sınırlı hareketler sürebilir.



EUR/USD: ABD'de beklentileri aşan enflasyon verileri Fed'in faiz görünümüne ilişkin belirsizliği artırırken, ekim toplantısında faizlerin sabit tutulacağı beklentisi ağırlığını koruyor. Eylül ayında ÜFE'nin aylık %1,3, yıllık %6,3 artması fiyat baskılarının sürdürüğüne işaret etse de faiz artırımı olasılığı %15 civarına geriledi. Fed Başkanı'nın beklentileri aşan enflasyon verisine rağmen ek faiz artırımına yönelik net bir sinyal vermemesi bunda etkili olmuş olabilir. ABD 10 yıllık tahvil faizi de %5,06 seviyesine indi. Bugün ABD sanayi üretimi verisi takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise yüksek enerji fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkileri ve ECB'nin ilave faiz artırımı ihtimali gündemdeki yerini koruyor. ECB Başkanı Lagarde'ın görevinden erken ayrılabilmesine ilişkin belirsizlikler de izlenirken, bugün açıklanacak eylül ayı nihai TÜFE verisi sınırlı etki yaratabilir. Fed'in faiz artırım beklentilerindeki zayıflama EUR/USD paritesini desteklerken, teknik görünümde 1,1185 ve 1,1150 seviyeleri destek, 1,1265 ve 1,13 seviyeleri ise direnç olarak takip edilebilir.

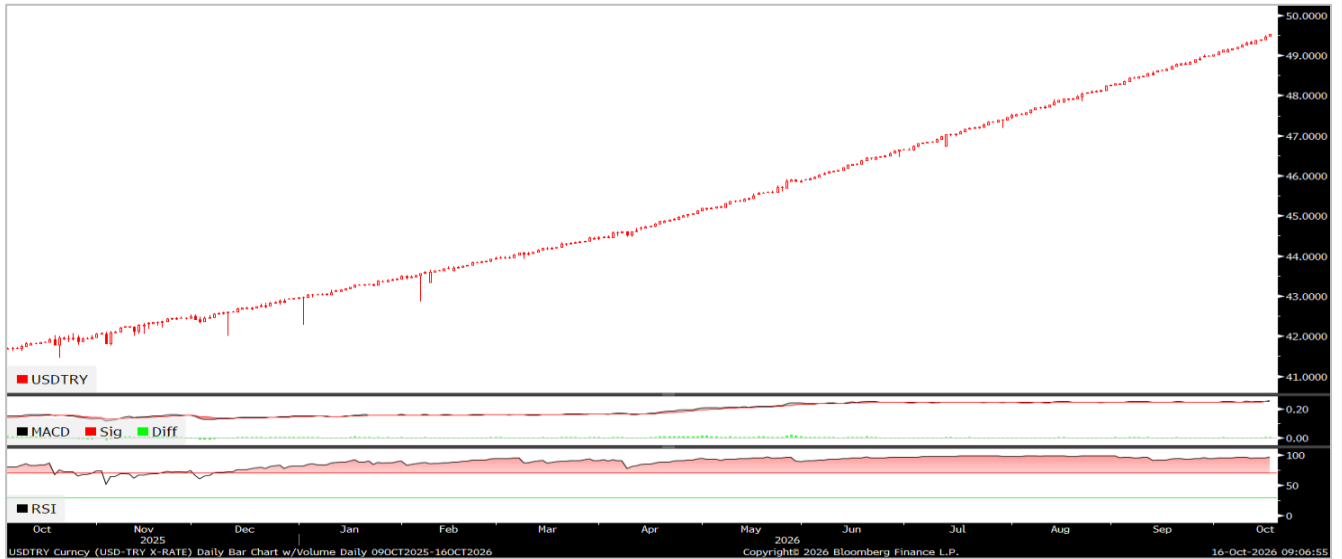




XAU/USD: Ons Altın, dün %1,6 değer kazanarak 4.171 USD seviyesinden kapanış yaptı. Fed Başkanı Warsh'ın para politikasının seyrine ilişkin net bir faiz artışı sinyali vermekten kaçınması ekim toplantısına yönelik sıkılaşma beklentilerini zayıflattı. Dolar'daki geri çekilmeyle birlikte bu gelişme, Ons Altın'ın 4.200 USD bölgesine doğru yükselmesini destekledi. Son dönemde beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verileri yıl sonuna kadar ilave faiz artırımı ihtimalini canlı tutsa da, teknoloji hisselerindeki sert satışların güvenli liman talebini artırması ile ABD tahvil faizlerindeki gerileme değerli maden üzerindeki baskıyı hafifletiyor. Bu sabaha yatay bir görünümle başlayan değerli maden, 20 günlük ağırlıklı hareketli ortalamasının üzerinde kalıcılık sağlaması halinde 4.225 – 4.270 USD direnç seviyelerini hedefleyebilir. Aksi durumda 4.145 – 4.070 USD destek seviyeleri test edilebilir.



Brent Petrol: Brent petrol, haftanın son işlem sabahında %0,7 civarında gerileyerek 105 dolar seviyelerinde işlem görüyor. Fed Başkanı Warsh, ekim toplantısı için yönlendirme yapmaktan kaçınırken, yapay zeka kaynaklı dönüşümün ekonomi için en önemli değişimlerden biri olduğunu ancak geçişin engembeli ilerleyeceğini belirtti. Warsh'un açıklamalarının ardından piyasada ekim ayı faiz artırımı beklentileri hafif geriledi. Diğer yandan, ABD'de üretici fiyatlarının eylülde aylık %1,3 yükselerek beklentinin (%0,6) üzerinde gelmesi enerji kaynaklı maliyet baskısının sürdüğünü gösterirken, EIA verilerine göre ticari ham petrol stoklarının 8,6 milyon varil azalması arz sıkılığına işaret etti. ABD'nin İran'a yönelik yeni yaptırımları ve Hürmüz hattındaki muğlaklık tedarik güvenliği kaygısını koruyor, ilave arz adımlarına dair beklentiler ise fiyatların yukarı hareketini sınırlıyor. Teknik seviyelere bakıldığında, 104,70 - 103,40 seviyeleri destek olarak öne çıkarken, 105,90 - 106,70 seviyeleri direnç konumunda.



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**