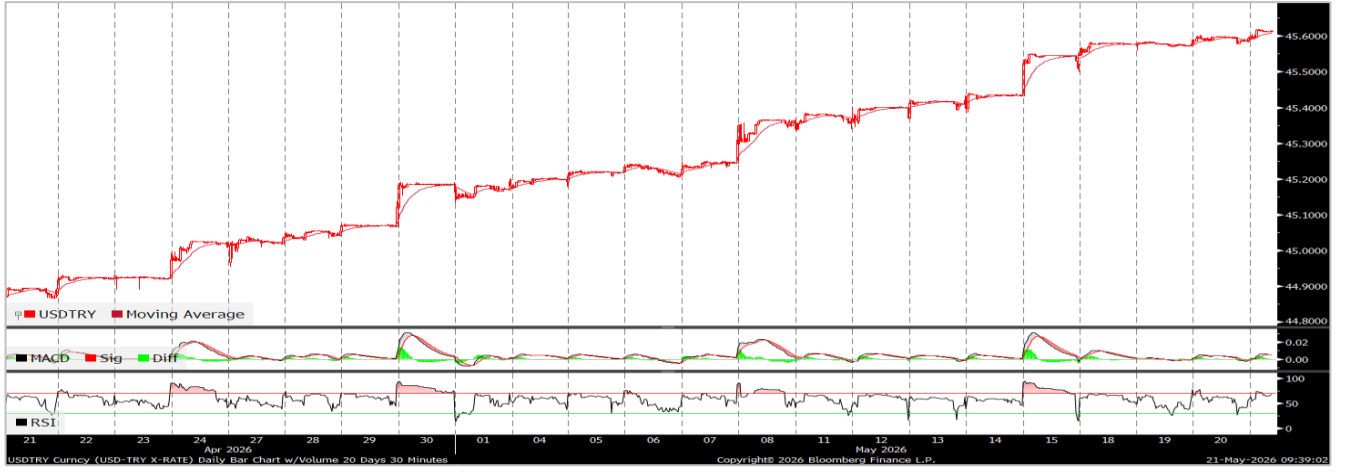
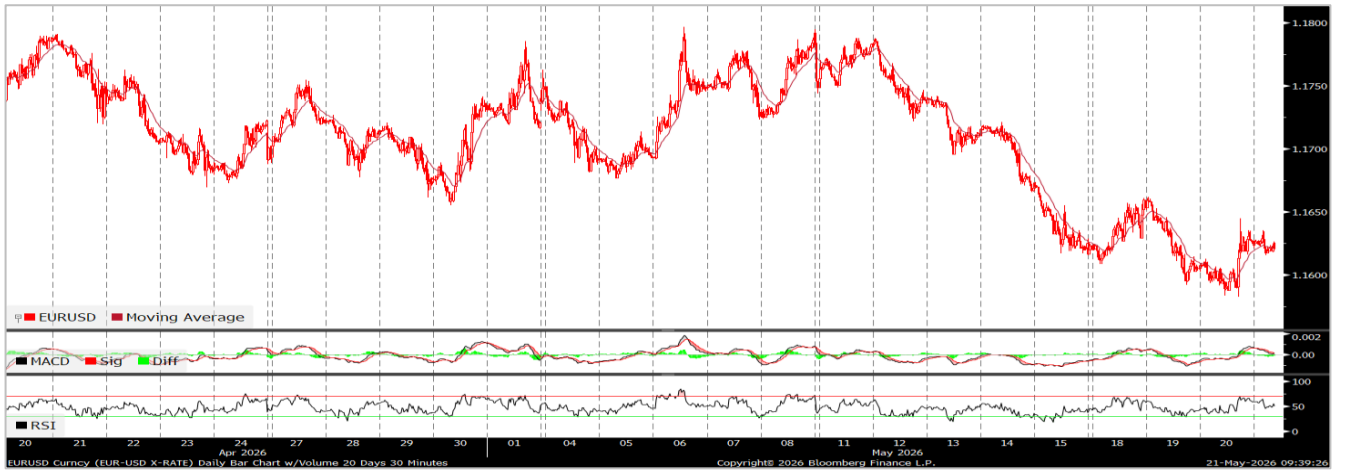




USD/TRY: Dolar Endeksi (DXY), İran - ABD olası anlaşmasına ilişkin artan iyimserlikle dün yaklaşık %0,2 geriledi. Bu sabah ise net bir yön yok. ABD Başkanı Trump'ın İran'la müzakerelerde son aşamaya geldiğini söylemesi risk iştahını desteklerken, Tahran'ın anlaşmayı kabul etmemesi halinde saldırıların yeniden başlayabileceği yönündeki uyarısı jeopolitik risklerin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. İran, ABD'nin son görüşlerini değerlendirdiğini açıklarken, Pakistan'ın iki taraf arasında arabuluculuğu sürüyor. Hürmüz Boğazı tarafında ise İran'ın kontrollü deniz bölgesi ilanı ve geçişleri kendi onay mekanizmasına bağlama çabası izleniyor. Dün boğazdan bazı petrol tankerlerinin geçiş yaptığı görülse de Washington İran'ın Hürmüz'de geçişleri kendi onay mekanizmasına bağlamasına ve olası ücret uygulamalarına karşı çıkıyor. Para politikası tarafında, dün yayımlanan FOMC tutanakları, birçok Fed yetkilisinin gevşeme eğiliminden uzaklaşılması ve gerektiğinde yeniden sıkılaştırma sinyali verilmesi gerektiğini düşündüğünü ortaya koydu. Yurtiçinde ise veri gündemi sakinken, bugün Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın katılacağı EFES-2026 tatbikatı ve İsveç'te düzenlenecek NATO Dışişleri Bakanları toplantısı, Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek ile TCMB Başkanı Karahan'ın Londra'da BBVA konferansında yapacakları konuşmalar öne çıkıyor. Yurtdışında ise ABD'de PMI verileri, haftalık işsizlik haklarından yararlanma başvuruları ve konut başlangıçları verileri takip edilecek. Dolar/TL'de bu sabah itibarıyla işlemler 45,60 seviyesinin hafif üzerinde gerçekleşiyor. Günün geri kalanında mevcut fiyatlamlar sürebilir.

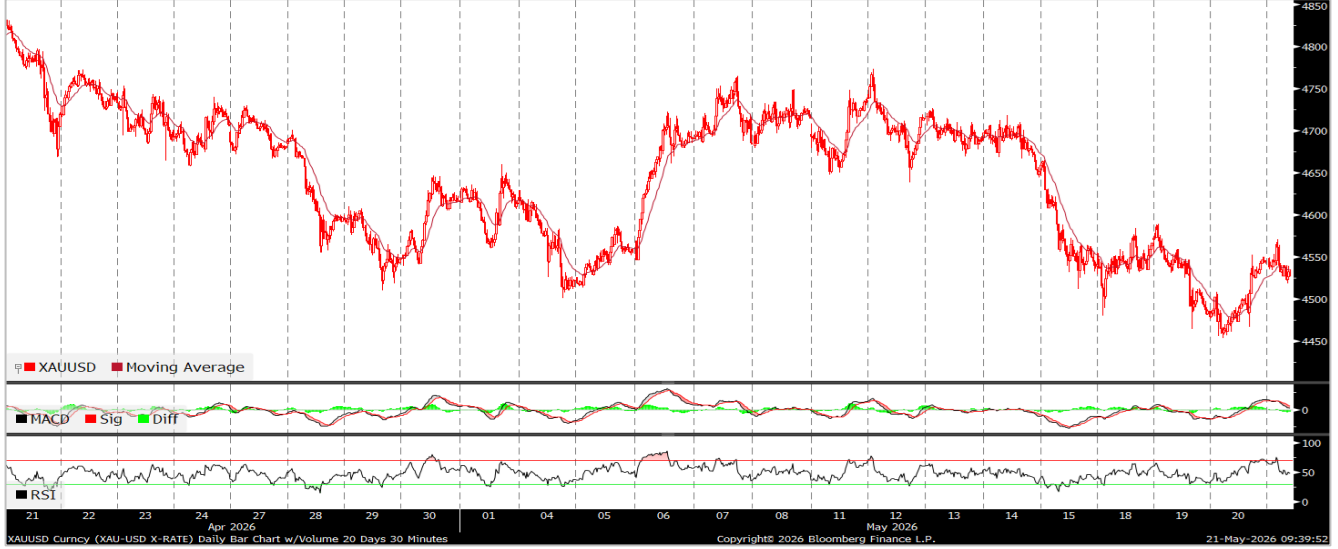


EUR/USD: ABD Başkanı Trump'ın ABD ile İran arasındaki görüşmelerde sona yaklaşıldığını belirtmesi, piyasalarda diplomatik çözüm beklentilerini destekledi. Bu gelişmeyle birlikte ABD 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık 10 baz puan düşüşle %4,58 seviyesine geriledi. Buna karşın Trump, İran'ın şartları kabul etmemesi halinde askeri seçeneğin yeniden gündeme gelebileceğini belirtirken, İran tarafı da olası saldırılara bölge dışına taşabilecek şekilde karşılık verebileceği uyarısında bulundu. Taraflar arasındaki temel anlaşmazlıkların sürmesi ise ateşkes sürecinin halen kırılgan olduğuna işaret ediyor. Diğer taraftan Fed'in son toplantı tutanakları öne çıktı. Tutanaklar, İran savaşı sonrası yükselen enerji fiyatlarının enflasyon baskılarını artırmasıyla birlikte Fed üyelerinin daha şahin bir duruşa yöneldiğini gösterdi. Birçok üyenin, enflasyonun %2 hedefinin üzerinde kalmaya devam etmesi halinde faiz artışının yeniden gündeme gelebileceğini değerlendirdiği görüldü. Bu sabah Dolar Endeksi yatayı bir seyir izlerken, paritede 1,1590 desteği yakından takip ediliyor. Bu seviyenin aşağı yönlü kırılması halinde 1,1575 ve 1,1525 seviyeleri gündeme gelebilir. Olası yükselişlerde ise 1,1660 seviyesi direnç konumunda bulunuyor.





XAU/USD: Dün akşam açıklanan Fed toplantı tutanakları, yetkililerin çoğunluğunun enflasyonun %2 hedefinin üzerinde kalması halinde politika duruşunda yeniden sıkılaştırmanın gündeme gelebileceğini değerlendirdiğini ortaya koydu. Politika faizinin %3,5-3,75 aralığında sabit tutulduğu son toplantıya ait tutanaklar, faiz artışı ihtimalinin yeniden konuşulmaya başlandığına işaret ediyor. Son haber akışı beklenen bir gelişme olsa da, faiz getirisi olmayan değerli metal üzerinde baskı oluşturan temel unsurlar arasında yer alıyor. Fiyatlamalar tarafında ise İran savaşına ilişkin gelişmelerin barış umutlarını artırmasıyla birlikte değerli metalde dün %1,4 yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin %4,68 seviyesini test ettikten sonra gerilemesi de bu hareketi destekleyen bir diğer unsur oldu. Bu sabah yatay bir görünüm sergileyen değerli metalde teknik olarak 4.630 seviyesi aşılamadığı sürece baskı devam edebilir. Olası geri çekilmelerde ise 4.470 ve 4.400 seviyeleri destek olarak izlenebilir.



Brent Petrol: ABD Başkanı Trump'ın İran ile yürütülen müzakerelerde "son aşamaya" geldiğini açıklaması, Pakistan İçişleri Bakanı'nın temaslarda bulunmak üzere İran'a gitmesi ve Tahran yönetiminin ABD'den gelen yeni taslak metni değerlendirdiğine yönelik haber akışı sonrası Brent petrolde sert satışlar görüldü. Ancak, İran'ın olası yeni saldırılara karşı bölge dışına taşılabilecek misilleme tehditleri ve Hürmüz Boğazı'ndaki arz akışına yönelik belirsizlikler, petrol piyasasında risk priminin korunmasına neden oluyor. Makro cephede ise ABD'de yayımlanan Fed toplantı tutanakları, İran savaşıyla artan enflasyon baskılarının Fed yetkilileri arasında daha şahin bir duruşu öne çıkardığını ve olası bir faiz artışına zemin hazırladığını gösterdi. Bu gelişmelere bağlı olarak Brent petrol dün %5,6 geri çekilerek 105 USD seviyesinden günü tamamladı. Teknik seviyelere bakıldığında, bu sabah hafif alıcılı bir seyir izleyen Brent petrolde 112-115 USD seviyeleri direnç olarak öne çıkarken, 100-95 USD seviyeleri destek 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 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**