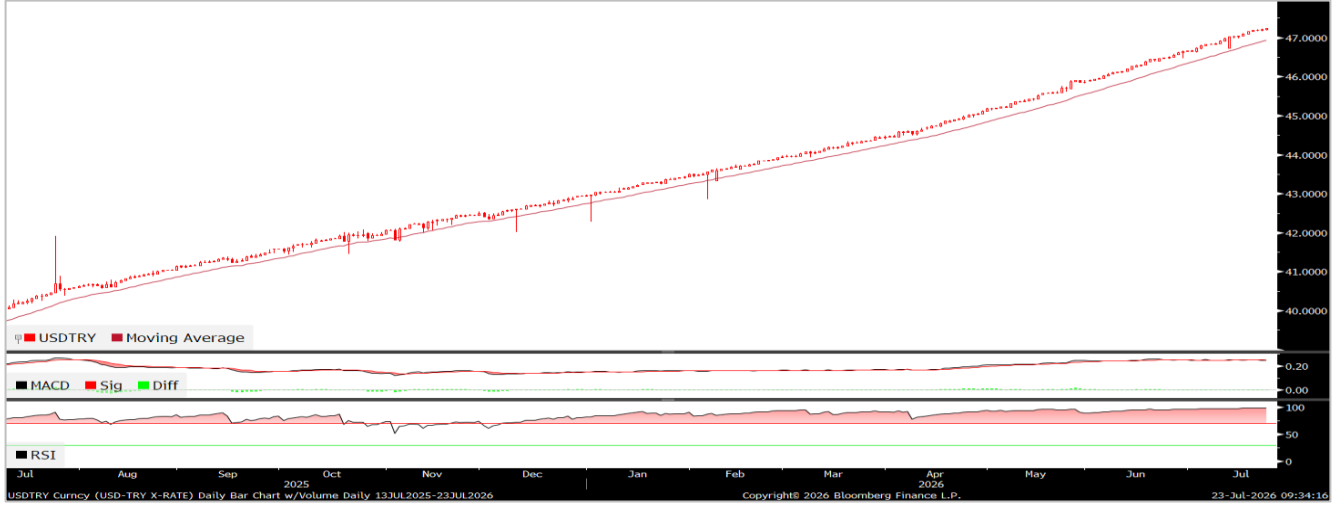
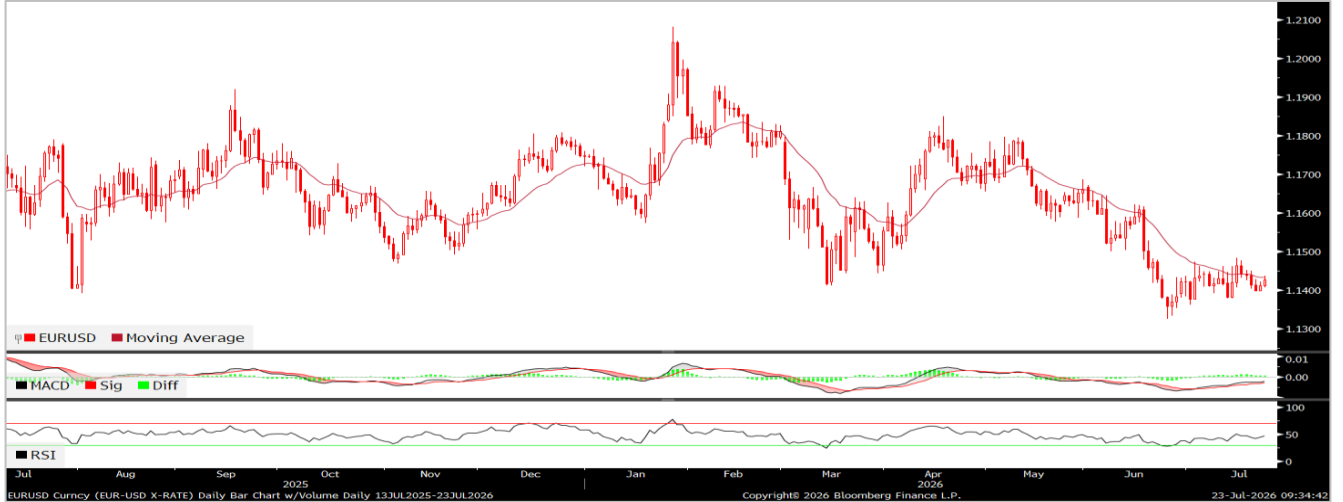




USD/TRY: Yurt içinde bugün TSi 14:00'te açıklanacak TCMB faiz kararı gündemin odağında yer alıyor. Piyasa beklentisi politika faizinin %37,0 seviyesinde sabit bırakılması yönünde. Orta Doğu'da artan gerilimle birlikte tekrar yükselen enerji fiyatları, TCMB'ye yönelik beklentilere dair iyimserliği sınırlarken, Karar Metni yakından takip edilecek. Bu arada ağustos ayında PPK toplantısı yapılmayacağı için Merkez Bankasının bir sonraki faiz kararı 10 Eylül'de açıklanacak. Küresel tarafta ise Orta Doğu'daki gerilim ön planda yer almayı sürdürdü. ABD borsalarında ise satıcı bir görünüm vardı. Tahvil faizleri de yükseliş kaydetti. Dolar Endeksi (DXY) ise yatay hareket etti. Dün piyasa kapanışının ardından açıklanan bilançolarda, Tesla'nın net karı beklentilerin altında kalırken, Alphabet'in net karı beklentileri aştı. İki şirketin de sermaye harcamalarının beklentilerin üstünde gerçekleşmesi ise dikkat çekti. Bu sabaha bakıldığında, ABD vadeliileri genel olarak satıcı bir tablo çiziyor. Paritelerde sakin bir seyir var. Dolar/TL tarafında ise sınırlı hareketler sürüyor. Yurtiçinde bu sabah açıklanan verilere göre ise yurt içinde tüketici güven endeksi Haziran ayında 87,9 iken Temmuz ayında %2,2 oranında artarak 89,8 oldu. Günün geri kalanında ise saat 14:30'da haftalık para, banka ve menkul kıymet istatistikleri izlenecek. ABD'de Intel'in finansalları ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları piyasaların radarında olacak.

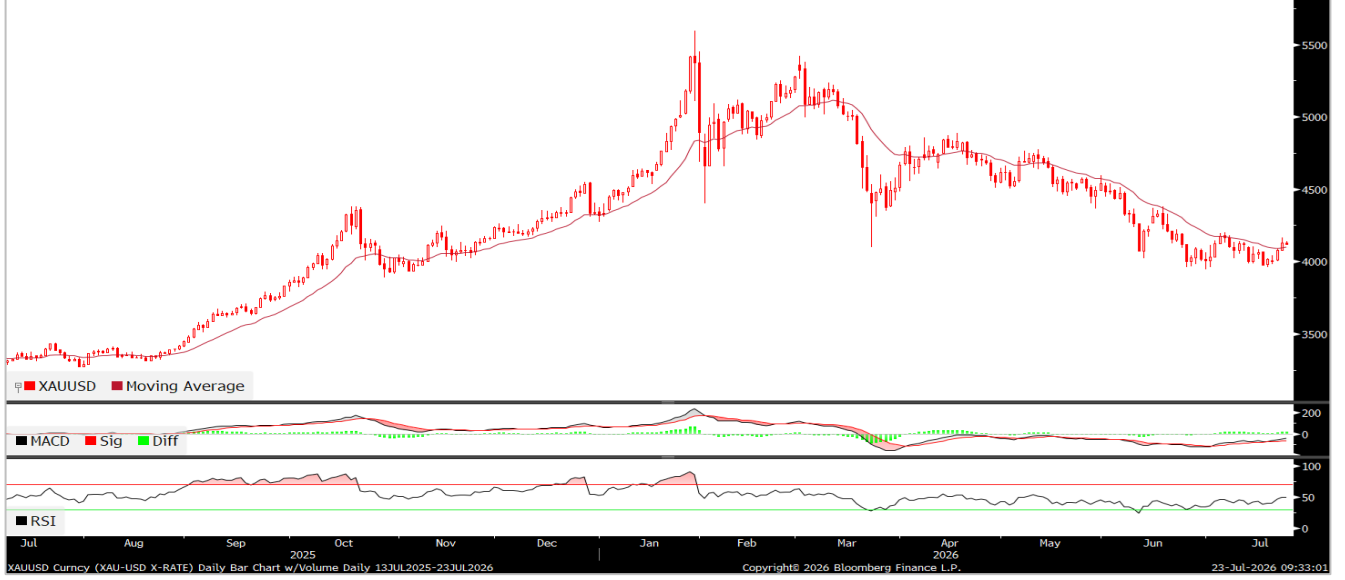


EUR/USD: Orta Doğu'da devam eden jeopolitik riskler ve enerji fiyatlarındaki yükseliş, küresel piyasalarda temkinli görünümün korunmasına neden oluyor. Kızıldeniz'de petrol tankerlerine yönelik saldırıların ardından Brent petrolün 95 USD'nin üzerine çıkması, enflasyonist baskıların yeniden güçlenebileceğine yönelik beklentileri artırıyor. ABD tahvil faizlerindeki yüksek seyir ve güvenli liman talebi doların güçlü kalmasını destekliyor. Bu tablo, Fed'in faiz indirim sürecine ilişkin beklentilerin daha ileri bir tarihe ötelenmesine yol açarak parite üzerinde baskı oluşturuyor. Günün en önemli gündem maddesi ise ECB'nin faiz kararı ve Başkan Lagarde'ın vereceği mesajlar olacak. Piyasalar faizlerde değişiklik beklemeyen, enflasyon görünümü ve para politikasının gelecek dönemde izleyeceği patikaya ilişkin sinyaller paritedeki fiyatlamalar açısından yakından takip edilecek. Fiyatlamalar tarafında ise parite dün %0,1 primlenerek 1,1412 seviyesinden günü tamamladı. Teknik seviyelere bakıldığında, bu sabah hafif alıcılı bir seyir izleyen paritede 1,1445 - 1,1460 - 1,15 seviyeleri direnç olarak öne çıkarken, 1,1425 - 1,14 - 1,1330 seviyeleri destek konumunda.

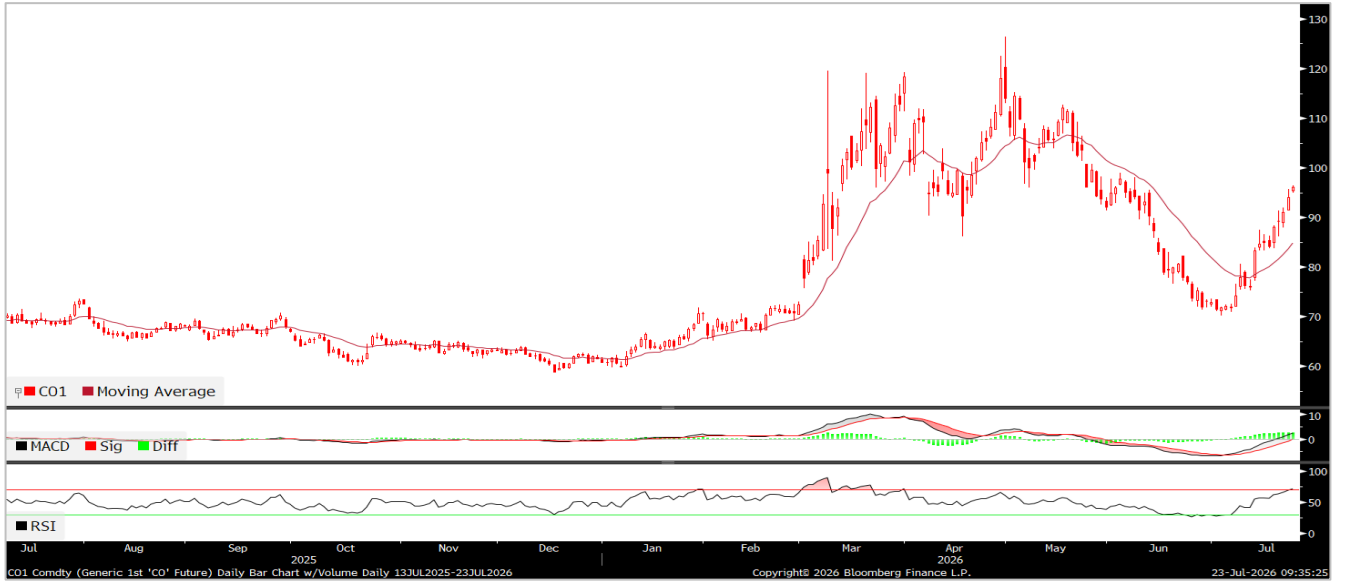




XAU/USD: Yemen'deki Husilerin Kızıldeniz'de iki petrol tankerini hedef alması ve ABD'nin İran'a yönelik operasyonlarını sürdürmesi, Orta Doğu'da jeopolitik riskleri yeniden artırdı. Enerji arzına yönelik risklerin enerji fiyatlarını yukarı taşıması, enflasyon beklentilerini desteklerken Fed'in faizleri daha uzun süre yüksek tutacağı beklentisini de güçlendirdi. Bu ortamda güvenli liman talebi ons altını desteklese de, artan faiz beklentileri yükselişleri sınırılıyor. Piyasalar gelecek hafta yapılacak Fed toplantısında faizlerin sabit tutulmasını beklerken, yıl sonuna kadar en az bir faiz artışı ihtimali fiyatlanmaya devam ediyor. Fiyatlamalar tarafında dün değerli metalde pozitif görünüm korunurken, teknik görünümde 4.155 USD seviyesi ilk direnç olarak öne çıkıyor. Bu seviyenin aşılması halinde 4.200 USD hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 4.085 USD ilk destek, 4.035 USD ise sonraki destek seviyesi olarak izlenebilir.



Brent Petrol: Dün yaklaşık %3,4 yükselen Brent petrol vadeliilerinde bu sabah da alıcılı seyrir sürüyor. İran'ın Hürmüz Boğazı üzerindeki baskısına ek olarak Husilerin Kızıldeniz'de Suudi petrol tankerlerini hedef alması, küresel petrol ticaretinde ikinci bir darboğaz riski yarattı. Hürmüz'den kaçınmak amacıyla Suudi Arabistan'ın Yenbu Limanı'na yönlendirilen petrolün bu güzergahtan da taşınamaması, sevkiyat sürelerini uzatırken navlun ve sigorta maliyetlerini artırabilir. Öte yandan ABD'nin İran'a yönelik operasyonları art arda 12'nci geceye ulaşırken, İran'ın deniz kapasitesi, füze ve İHA depoları ile kıyı gözetleme ve hava savunma unsurları hedef alındı. Çatışmaların kısa vadede sona ereceğine ilişkin güçlü bir sinyal de bulunmuyor. Teknik görünümde 98,00 USD – 105,00 USD seviyeleri sıralı dirençler konumunda, düşüş halinde ise 93,00 USD – 88,00 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 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**