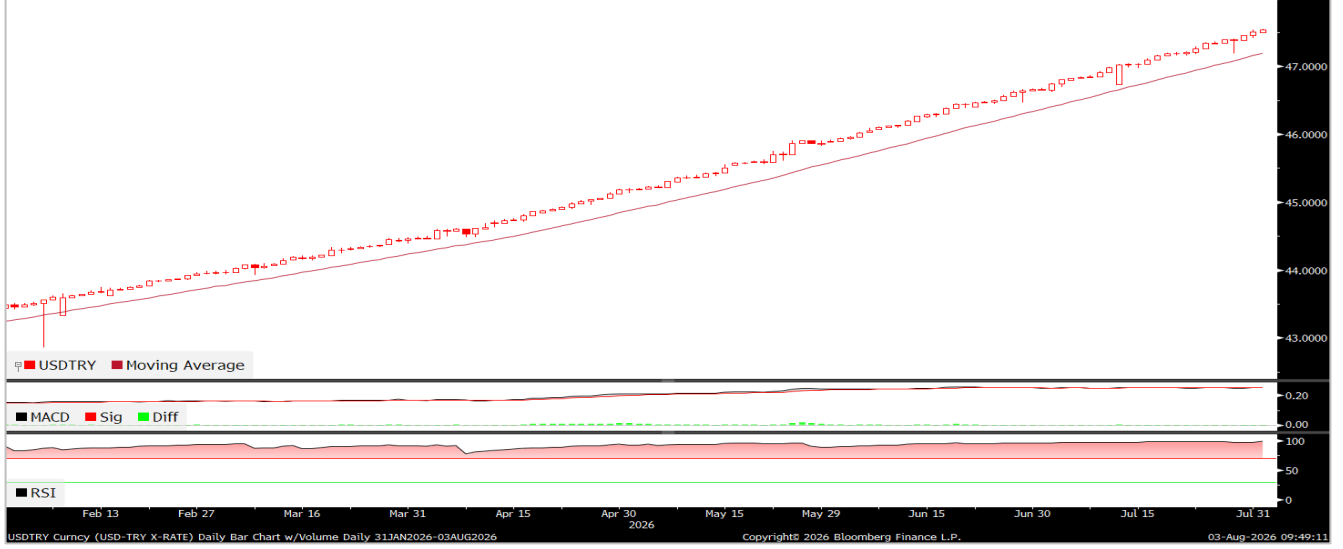




USD/TRY: Piyasalar yeni haftaya jeopolitik gerilimin azalmasıyla başladı. ABD Başkanı Trump, İran ile müzakerelerin bugün başlayacağını açıklarken, görüşmelerin yeri ve katılımcılarına ilişkin ayrıntı vermedi. Trump, olası bir anlaşmanın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasını ve İran'ın nükleer programını kapsayacağını belirtti. Diplomatik çözüm beklentilerinin güçlenmesiyle Brent petrol sert gerilerken, ABD tahvil faizlerinde de düşüş izlendi. Dolar Endeksi ise 100 seviyesinin hemen altında işlem görüyor. Yurt içinde temmuz ayı TÜFE aylık %1,78 ve yıllık %31,75 ile sırasıyla %1,96 ve %31,93 olan piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Aylık enflasyondaki yükselişte ulaştırma, konut ve gıda fiyatlarındaki artışlar etkili olurken, beklentilerin altında kalan veri TL varlıklar açısından destekleyici bir görünüm oluşturabilir. Küresel veri gündeminde bugün imalat PMI verileri ile ABD ISM İmalat Endeksi takip edilecek. Dolar/TL'de işlemler bu sabah 47,50 civarında gerçekleşirken, günün geri kalanında mevcut fiyatlamalar sürebilir.



EUR/USD: Geçtiğimiz hafta ABD-İran geriliminin yeniden tırmanması ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizlikler takip edilirken, hafta sonu diplomatik temasların hız kazanması ve ABD'nin İran'a yönelik planlanan yeni saldırıları ertelemesi tansiyonu kısmen düşürdü. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran ile müzakerelerin bugün başlayacağını açıklaması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik beklentiler ABD tahvillerine alımları destekledi. Diğer taraftan, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın faiz patikasına ilişkin net bir yönlendirme vermemesi uzun vadeli enflasyon beklentilerini canlı tutarken, yatırımcılar Fed'in enflasyonla mücadelede izleyeceği adımları fiyatlamaya devam ediyor. Ayrıca ABD ve Japonya'nın yaklaşık 15 yıl sonra döviz piyasalarına ortak müdahalelere açık olduklarını teyit etmesi, Yen'i desteklerken Dolar Endeksi üzerinde de baskı oluşturdu. Bu sabah Dolar Endeksi (DXY) zayıf seyrini korurken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,69 seviyesine kadar geriledi. Paritede dolar tarafındaki görünüm yakından izlenirken, 1,1580 seviyesi direnç, olası geri çekilmelerde ise 1,1500 seviyesi destek olarak takip edilebilir.





XAU/USD: Geçtiğimiz hafta dar bir bantta sınırlı hareketler sergileyen Ons Altın, haftayı %0,2 değer kaybıyla tamamladı. Bu sabah ise Orta Doğu'daki gerilimin azalmasıyla petrol fiyatlarında görülen geri çekilme ve doların değer kaybının desteğiyle değerli madende sınırlı yükseliş takip ediliyor. Buna karşın mevcut belirsizlik ortamının henüz tamamen ortadan kalkmaması, yukarı yönlü hareketlerin sınırlı kalmasına neden oluyor. Öte yandan, geçtiğimiz hafta Fed'in faiz artırımına gideceğine yönelik beklentileri de bir miktar zayıflamıştı. Bu hafta açıklanacak istihdam verilerinin de altın fiyatlamaları üzerinde etkili olması bekleniyor. Teknik seviyelere bakıldığında, bu sabah 4.065 civarında hareket eden Ons Altın'da yukarı yönlü hareketlerde 4.120 seviyesi direnç olarak öne çıkarken, olası geri çekilmelerde 4.000 seviyesi destek olarak izlenebilir.



Brent Petrol: Geçtiğimiz hafta Brent petrol fiyatlarında jeopolitik gelişmelere bağlı sert dalgalanmalar yaşandı. Hafta başında ABD ile İran arasındaki çatışmaların tırmanması, Hürmüz Boğazı ve Kızıldeniz kaynaklı arz endişeleri ile ABD ham petrol stoklarındaki düşüş, fiyatları yukarı yönlü destekledi. Ancak haftanın ilerleyen günlerinde ABD Başkanı Trump'ın taraflar arasında diplomatik görüşmelerin sürdüğünü açıklaması risk algısını azaltarak petrol fiyatlarında sert geri çekilmeleri beraberinde getirdi. Buna karşın, müzakerelere ilişkin belirsizlikler nedeniyle piyasalarda temkinli görünüm devam ediyor. Ayrıca, ABD Başkanı Trump'ın İran'a yönelik askeri operasyonu ertelemesi ve Hürmüz Boğazı'nda geçişlerin yeniden normalleşmesini hedefleyen diplomatik temasların gündeme gelmesi, arz tarafına ilişkin kaygıları hafifleterek Brent petrol fiyatlarını baskılıyor. OPEC+'ın eylül ayında üretimi sınırlı ölçüde artırmaya hazırlanması da piyasada arzın güçleneceği beklentisini destekleyerek fiyatlar üzerindeki aşağı yönlü eğilimi kuvvetlendiriyor. Bu bağlamda Brent petrol geçtiğimiz hafta %4,1 değer kaybederken, bu sabah da sert satıcılı bir görünüm sergiliyor. Teknik olarak, 80-77 USD seviyeleri destek olarak öne çıkarken, 86-89 USD 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**