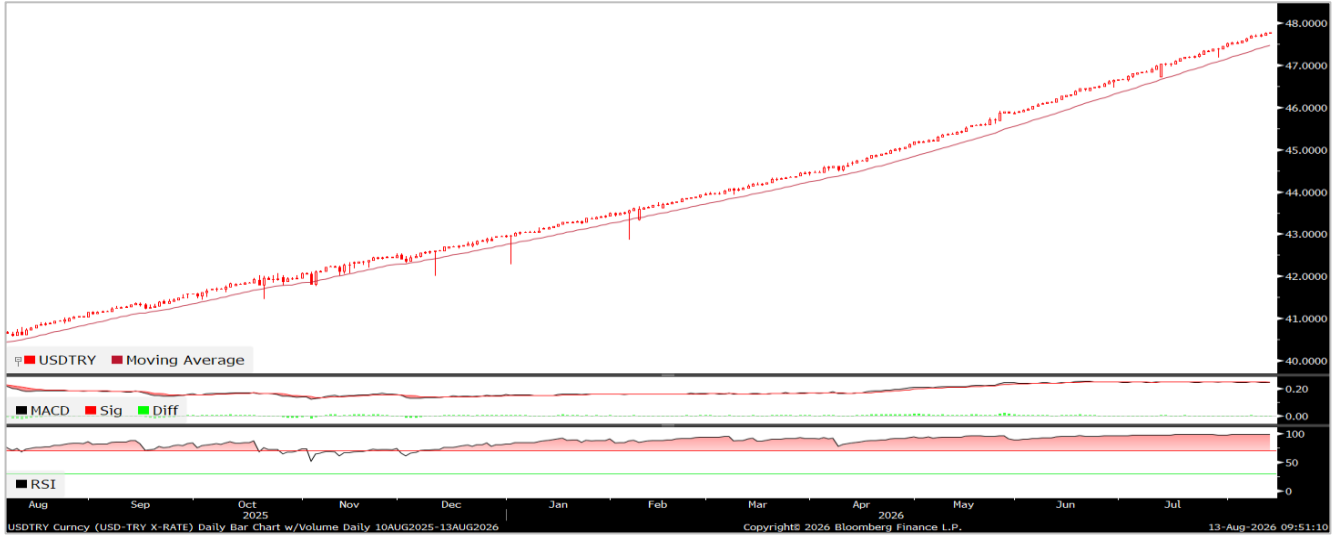
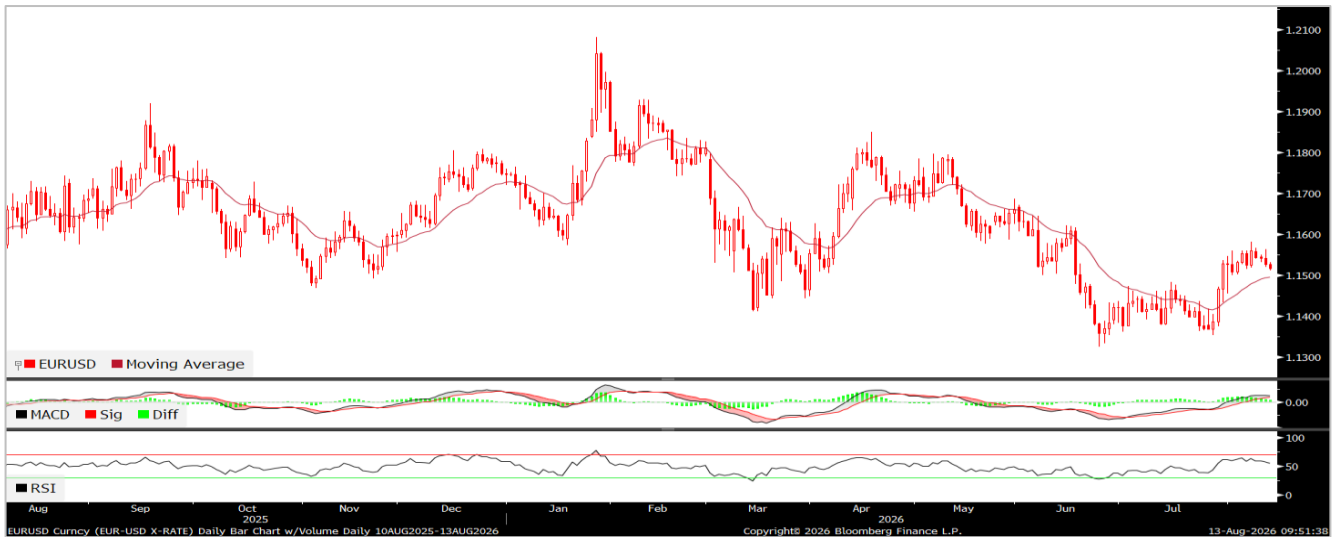




USD/TRY: Yurt içinde bugün gerçekleştirilecek olan TCMB Enflasyon Raporu sunumu ön plana çıkıyor. TCMB Başkanı Karahan'ın enflasyon görünümü, ara hedefler ve para politikasının seyrine ilişkin vereceği mesajlar, özellikle 10 Eylül'deki PPK toplantısına yönelik faiz beklentileri açısından yakından takip edilecek. Temmuz ayında aylık artışın %1,78 ile beklentilerin altında kalması sonrasında, TCMB'nin yıl sonu enflasyon tahminlerinde olası revizyonlar ile sıkı para politikası duruşuna ilişkin yönlendirmeler TL varlık fiyatlamaları açısından belirleyici olabilir. Bu sabah açıklanan verilere göre ise Haziran ayında cari işlemler hesabı 4,2 milyar USD (Beklenti: 5 milyar USD açık) açık kaydetti. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise 1,5 milyar USD fazla verdi. Küresel tarafta ise ABD'de temmuz ayı TÜFE verisinin beklentilere paralel gerçekleşmesi ve çekirdek enflasyonun yıllık %2,5'e gerilemesi, Fed'in yakın vadede faiz artırımına gideceğine yönelik beklentileri bir miktar zayıflattı. Jeopolitik tarafta Hürmüz Boğazı'na ilişkin haber akışı görece sakin seyrederken, Brent petrolün 88 USD'nin altına gerilemesi de enflasyon kaynaklı baskıları sınırlıyor. Dolar endeksi bu sabah 100 seviyesinin hafif üzerinde seyrederken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,68 civarında işlem görüyor. USD/TRY ise dünkü kapanış seviyesi olan 47,77'in hafif üzerinde. Gün içerisinde kurda mevcut sınırlı hareketler sürebilir.

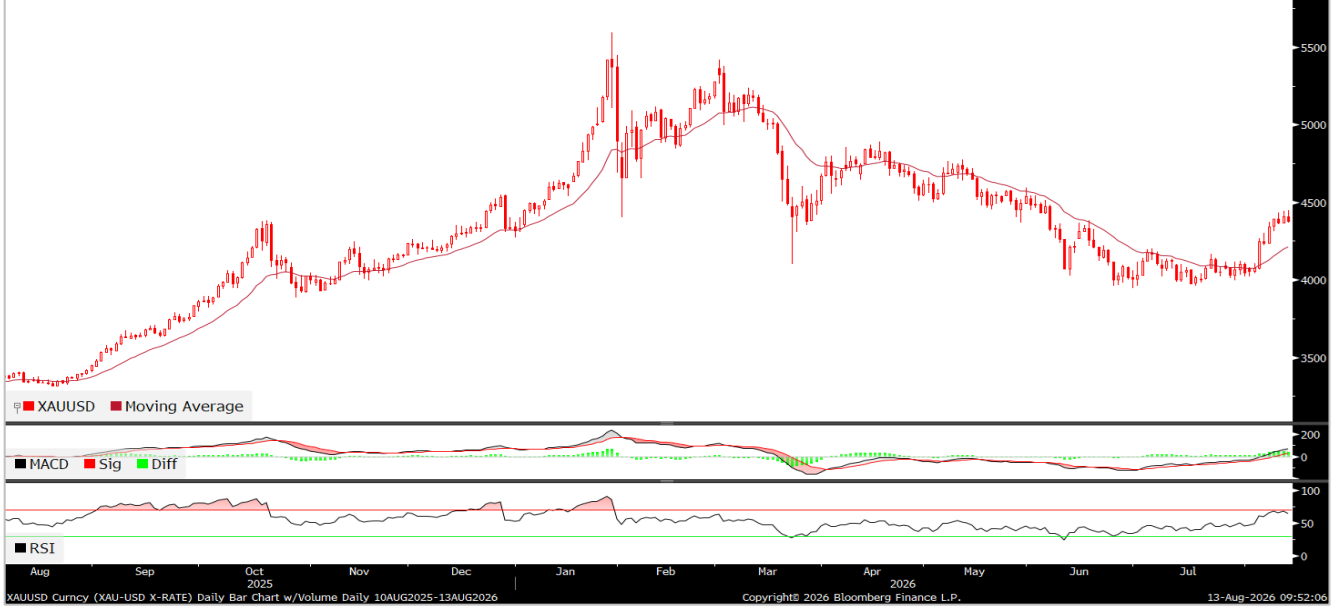


EUR/USD: Dün beklentilere paralel açıklanan ılımlı ABD enflasyon verilerine karşın EUR/USD paritesi günü %0,1 düşüşle tamamladı. Temmuz ayında çekirdek TÜFE aylık %0,2 ile Mart 2021'den bu yana en düşük artışı kaydederken, yıllık bazda %2,5'e geriledi. Manşet TÜFE ise aylık %0,1, yıllık %3,4 arttı. Veriler, enerji fiyatlarındaki yükselişin enflasyon üzerindeki etkisinin zayıfladığına işaret ederken, Fed'in eylül ayı faiz artırım beklentileri geriledi. Buna rağmen Dolar Endeksi günü %0,17 yükselişle tamamlarken, EUR/USD paritesinde aşağı yönlü seyr izlendi. Jeopolitik görünümde ise dün sakin bir seyr vardı. Bugün veri gündeminde ABD ÜFE ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Teknik görünümde, 1,1560 – 1,1615 seviyeleri sıralı dirençler konumunda. Düşüş halinde ise 1,1480 – 1,1440 seviyeleri sıralı destekler olarak takip edilebilir.





XAU/USD: Altın fiyatları, ABD'de beklentiler doğrultusunda açıklanan ılımlı enflasyon verisinin Fed'in eylül ayında faiz artıracığına yönelik beklentileri zayıflatmasıyla son zamanların en yüksek seviyelerini test etti. Enflasyon verisi, Fed'in para politikasında daha temkinli hareket edebileceğine yönelik beklentileri güçlendirirken, ABD tahvil getirilerindeki gerileme de değerli madeni destekledi. Bununla birlikte, güçlü ekonomik aktivitenin çekirdek enflasyon üzerindeki baskısı ve Orta Doğu kaynaklı petrol fiyatlarındaki oynaklık, enflasyon görünümüne ilişkin belirsizliğin sürmesine neden oluyor. Bu bağlamda değerli maden dün %0,9 primlenerek 4.408 seviyesinden günü tamamladı. Teknik seviyelere bakıldığında, bu sabah satıcılı bir seyir izleyen değerli madende 4.410 - 4.440 seviyeleri direnç olarak öne çıkarken, 4.355 - 4.295 seviyeleri destek konumunda.



Brent Petrol: OPEC, 2026 yılı küresel petrol talebi büyüme tahminini günlük 780 bin varilden 580 bin varile düşürdü. ABD'de açıklanan ham petrol stoklarının beklentilerin aksine artması da petrol fiyatları üzerinde baskı oluşturdu. Talep endişelerine karşın jeopolitik gerilimin canlı kalmasıyla Brent petrol günü yatay bir görünümle tamamladı. Bu sabah ise BAE'nin İran'ın dondurulmuş varlıklarının bir kısmını serbest bıraktığına yönelik haber akışı, bölgedeki tansiyonu bir miktar azalttı. Ancak belirsizlik net olarak çözülmüş değil. Teknik seviyelere bakıldığında, bu sabah yatay seyreden Brent petrolde 86,10 ve 84,30 USD seviyeleri destek olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 88,70 ve 91,50 USD seviyeleri direnç olarak izlenebilir.



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**