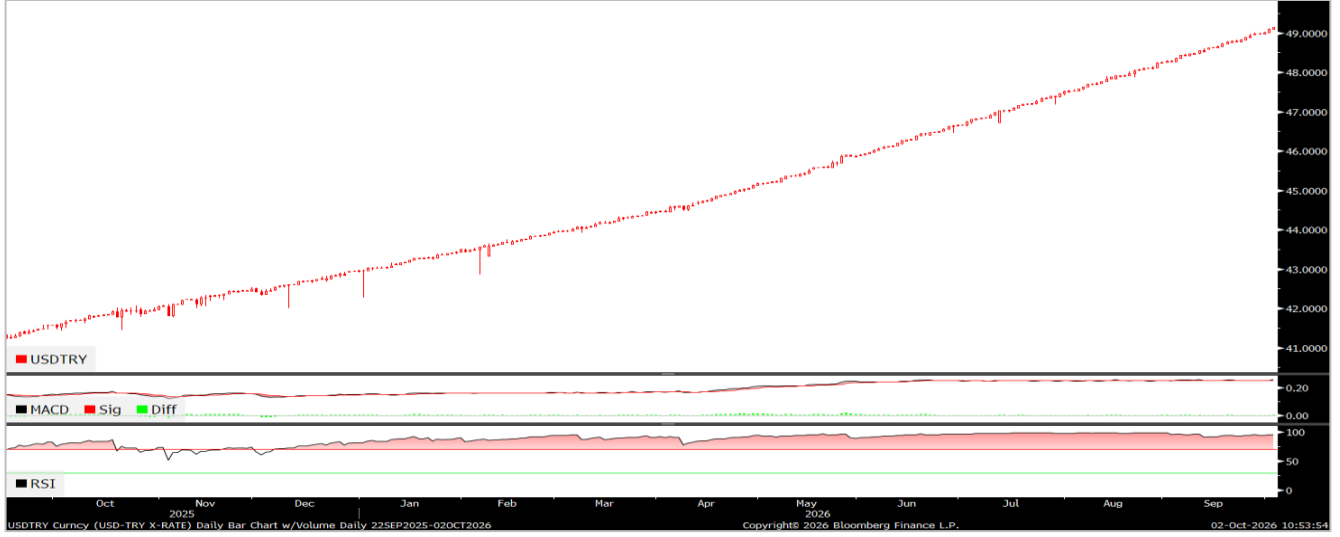
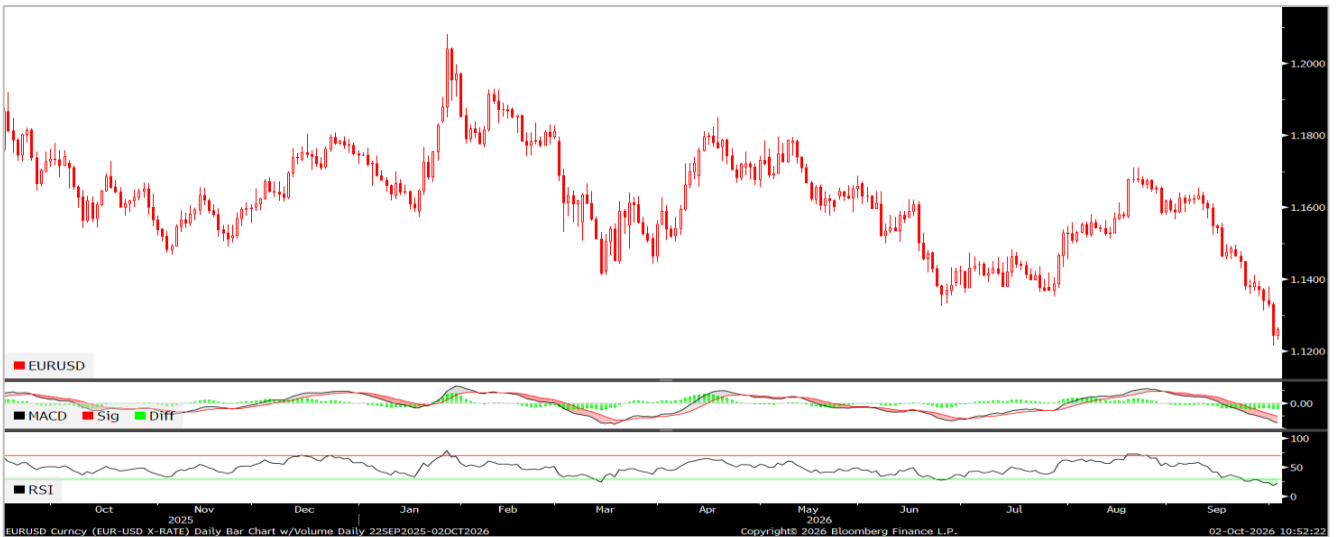




USD/TRY: Dün açıklanan İTO verilerine göre İstanbul'da perakende fiyatlar aylık bazda %2,11 arttı. Geçen yılın eylül ayında %3,19 artış görülmüştü. Sabit getirili tarafta 2 yıllık gösterge tahvil faizi 23 bp düşüşle %39,83'e geriledi. Küresel tarafta ABD-İran hattındaki gelişmeler öne çıktı. Pentagon'un Orta Doğu'ya üçüncü bir uçak gemisi ve 10 bin ilave asker göndereceğine ilişkin haberler enerji arzına ilişkin endişeleri artırdı. ABD Başkanı Trump ise kasım ayındaki ara seçimlerin ardından İran'a yönelik askeri saldırıların yoğunlaştırılmasının olası olduğunu belirtti. ABD'de veri tarafında ilk işsizlik başvuruları 197binle beklentinin altında kalırken, ISM imalat endeksi 54,5 ile 55,0'lik beklentinin hafif altında gerçekleşti; ancak ödenen fiyatlar alt endeksinin 71,1'den 77,9'a sıçraması maliyet baskısının güçlendiğine işaret etti. ABD borsaları günü yataya yakın, hafif artıda kapattı. Dolar endeksi (DXY) ise 102'nin üzerine çıkarak nisan 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Bu sabaha bakıldığında DXY yatay. Kur tarafında ise Dolar/TL 49,15 seviyesinde. Bugünün ajandasında yurt içinde Cevdet Yılmaz başkanlığındaki Fon Koordinasyon Kurulu'nun ikinci toplantısı takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de eylül ayı tarım dışı istihdam (beklenti: 90bin; önceki: 162bin), işsizlik oranı (beklenti: %4,1) ve ortalama saatlik ücretler (beklenti: aylık %0,3) ile ağustos ayı fabrika siparişleri izlenecek.

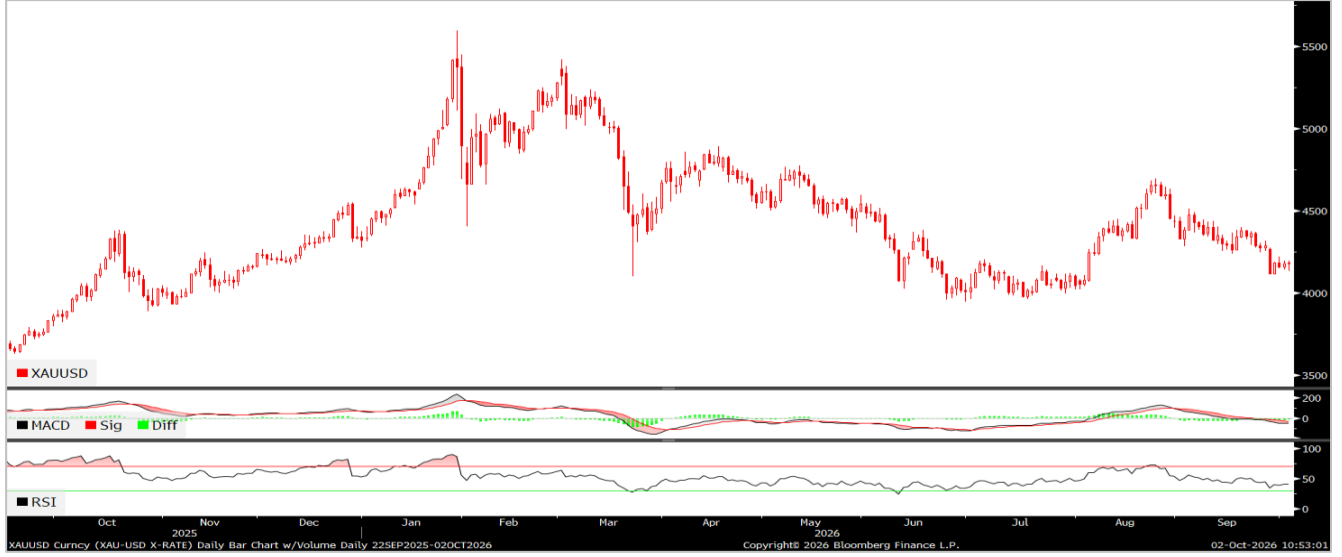


EUR/USD: Parite, Fransa kaynaklı mali risklerin Euro üzerindeki baskısı ve yüksek ABD tahvil getirilerinin doları desteklemesiyle zayıf seyreliyor. Fransız tahvillerindeki satışların Euro Bölgesi geneline yönelik risk algısını artırması paritedeki toparlanmaları sınırlarken, Fed'in daha temkinli mesajları aşağı yönlü hareketi dengeleyen unsur olarak öne çıkıyor. Bugün açıklanacak Euro Bölgesi enflasyonu ve ABD verileri paritenin kısa vadeli yönünde belirleyici olacak. Fiyatlamalar tarafında, parite dün %0,8 düşüşle 1,1244 seviyesinden günü tamamladı. Teknik seviyelere bakıldığında, 1,1220 - 1,1165 seviyeleri destek olarak öne çıkarken, 1,1290 - 1,1330 seviyeleri direnç konumunda.





XAU/USD: Ons Altın, önceki seansta %0,5 değer kazanarak 4.178 USD seviyesinden kapanış yaptı. ABD - İran hattında gerilimin yeniden tırmanabileceğine yönelik endişeler petrol fiyatlarını yüksek tutarken, enerji kaynaklı enflasyon riskinin Fed'i ilave sıkılaşmaya yöneltebileceği beklentisi ons altın üzerinde baskı oluşturuyor. ABD'nin Basra Körfezi'ndeki askeri varlığını artırmaya hazırlanması jeopolitik risk primini yükseltse de güçlü Dolar görünümü ve %5,25 civarında seyreden ABD 10 yıllık tahvil faizi güvenli liman talebinin altın fiyatlarına yansımaları sınırlandırıyor. Öte yandan, Fed yetkililerinin ekim ayında yeni bir faiz artışı konusunda daha temkinli mesajlar vermesi kısa vadede faiz baskısını bir miktar hafifletiyor. Bu sabaha hafif alıcılı başlayan ons altında, alımların devam etmesi halinde 4.230 – 4.275 USD direnç seviyeleri hedef olabilir. Aksi durumda, 4.145 – 4.100 USD destek seviyeleri öne çıkıyor. Ek olarak, bugün açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi, Fed'in faiz politikasına ilişkin beklentiler ve buna bağlı olarak Dolar ile tahvil faizlerinin seyri üzerinden değerli madenin kısa vadeli yönü açısından belirleyici olabilir.



Brent Petrol: Brent petrol aralık vadelipleri dün %4,4 yükselerek günü 102,3 USD'den tamamladı. ABD'nin Orta Doğu'ya üçüncü, İran'la çatışmaların yeniden yoğunlaşabileceğine ilişkin endişeleri artırarak yükselişte etkili oldu. Çin'in ekim ayında Houçak gemisini ve yaklaşık 10bin ilave asker gönderdiği haberlerin Kong ve Makao dışındaki bölgelere akaryakıt ihracatına onay vermemesi de küresel benzin ve motorin arzına ilişkin kaygıları artırıyor. Orta Doğu'dan ham petrol sevkiyatları savaş öncesi düzeylere büyük ölçüde dönmüş olsa da kalıcı bir anlaşma sağlanamaması, toparlanmanın sürdürülebilirliğine ilişkin belirsizliği koruyor. Teknik görünümde 103,50 – 106,60 USD seviyeleri sıralı dirençler konumunda. Düşüş halinde ise 98,0 – 95,0 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**