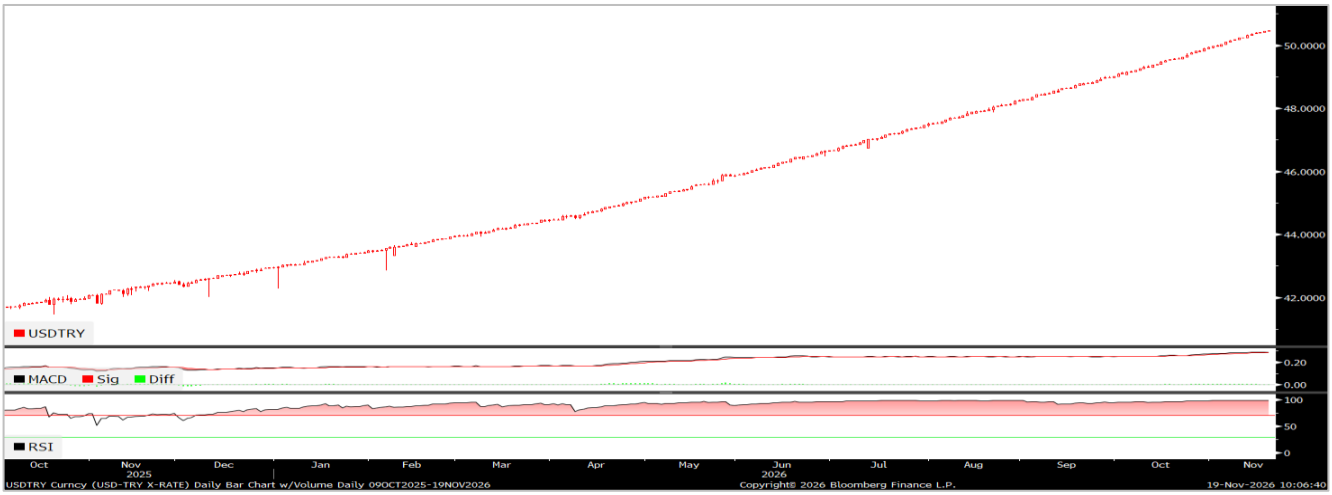
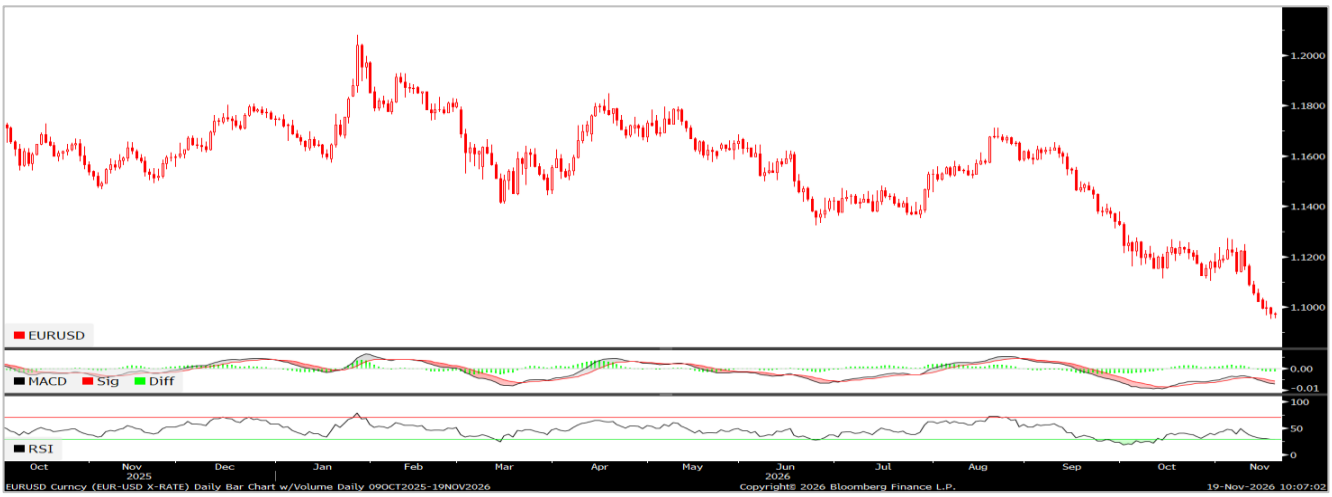
FX Bülteni

USD/TRY: Dün akşam yayımlanan Fed tutanaklarında yetkililerin neredeyse tamamının enflasyonu yüzde 2 hedefine döndürmek için faizlerin önümüzdeki aylarda yeniden artırılması gerektiğini düşündüğü görüldü ve bu durum küresel ölçekte dolara olan talebi destekledi. Güçlenen dolar altını bir yılı aşkın sürenin en düşük seviyesine çekerken, bakırın Nisan 2025'ten bu yana en sert günlük düşüşünü yaşamasına yol açtı. Yurt içinde ise Finansal İstikrar Komitesi'nin sermaye piyasaları ile bireysel krediler ve kredi kartlarına yönelik politika seçeneklerini ele alması, piyasaların hassas bir dönemden geçtiğine işaret etti. Buna karşın Hazine'nin dün gerçekleştirdiği 1,25 milyar EUR tutarındaki 8 yıl vadeli yeşil eurobond ihracında nihai getirinin yüzde 6,125 ile ilk beklentinin altında kalması yabancı yatırımcı talebinin sürdüğünü gösterirken, döviz arzı açısından da destekleyici oldu. Bu sabah dolarda dirençli görünüm sürerken değerli metallerde tepki alımları izleniyor. Dolar/TL ise 50,47 civarında işlem görüyor. Anthropic'in halka arz fiyatlamasının ardından Nasdaq vadeli endeksinde görülen yükseliş de risk iştahına destek verdi. Bugün küresel tarafta Trump'ın Xi ve Putin ile yapacağı üçlü görüşme, ABD'de açıklanacak haftalık işsizlik maaşı başvuruları ile Philadelphia Fed imalat endeksi ve Anthropic'in Nasdaq'taki ilk işlem günü risk iştahı açısından takip edilecek. Yurt içinde ise haftalık menkul kıymet istatistikleri, döviz tevdiat hesapları ve brüt rezerv verileri izlenecek.

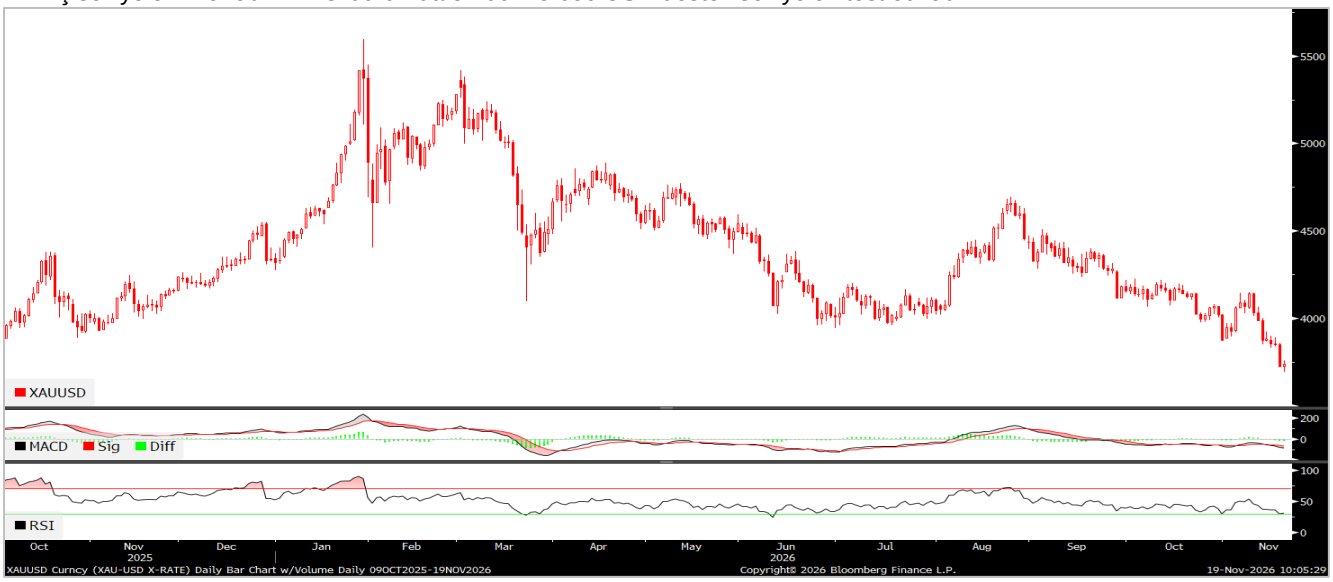


EUR/USD: Parite dünü %0,2 düşüşle 1,0975 seviyesinden tamamladı. Fed'in ilave faiz artırımlarına yönelik beklentilerin güçlenmesi ve Dolar'daki yükselişin devam etmesiyle parite Nisan 2025'ten bu yana en düşük seviyelerini test ediyor. Fed'in ekim toplantısına ilişkin tutanaklarda üyelerin neredeyse tamamının ek parasal sıkılaşmayı gerekli görmesi, ABD ile Euro Bölgesi arasındaki faiz görünümünü Dolar lehine ayrıştırırken, piyasalarda Fed'in 2027 sonuna kadar en az üç, ECB'nin ise iki ilave faiz artırımına gideceği fiyatlanıyor. Euro tarafında Fransa'nın kamu maliyesine ilişkin endişeler ve yüksek borçlanma maliyetleri para birimi üzerinde baskı oluştururken, bölgedeki zayıf büyüme görünümü ECB'nin sıkılaşma alanını sınırlıyor. Öte yandan, ECB Başkanı Lagarde'ın şubat ayında görevinden ayrılacak olmasıyla yeni başkanın belirlenmesine yönelik gelişmeler de yakından izleniyor. Parite bu sabah, 1,0970 civarında işlem görürken, Dolar endeksi (DXY) 103,9 bölgesinde seyrediyor. EUR/USD'de zayıf görünümün devam etmesi halinde 1,0950 – 1,0900 destek noktaları test edilebilir. Aksi durumda, 1,1015 – 1,1050 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

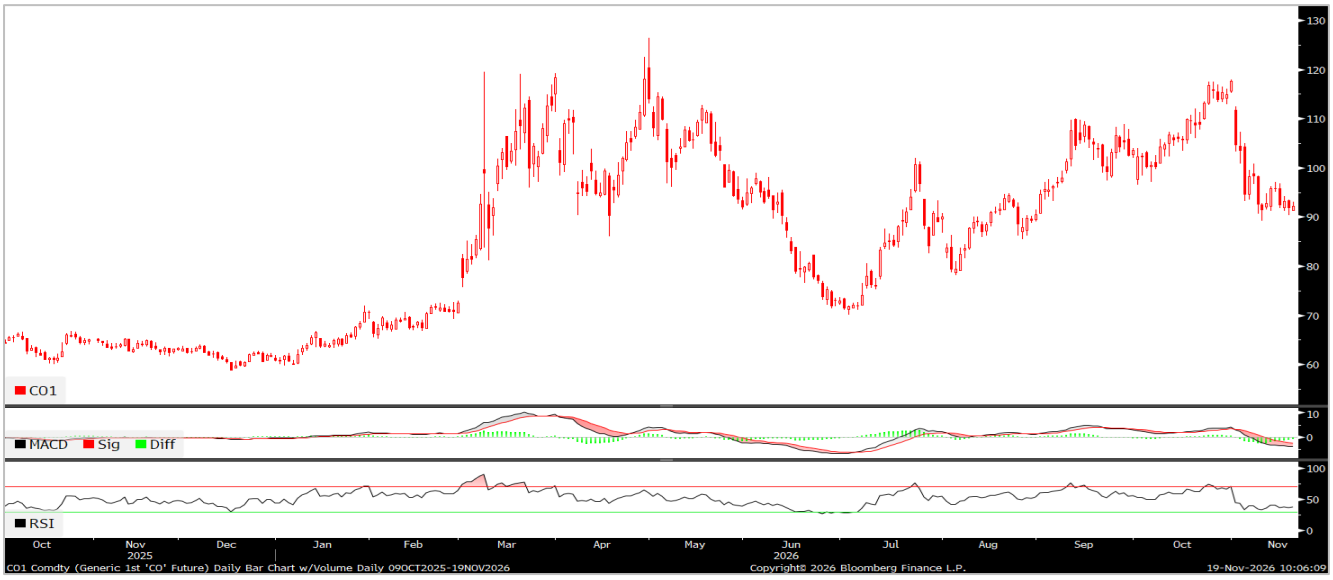


FX Bülteni

XAU/USD: Ons Altın, önceki seansta %3,2 değer kaybederek 3.725 USD seviyesinden kapanış yaptı. Fed'in ilave parasal sıkılaşmaya yönelik mesajlarının güçlenmesi ve dolardaki yükselişin sürmesiyle Ons Altın Eylül 2025'ten bu yana en düşük seviyelerine geriledi. Fed'in ekim toplantısına ilişkin tutanaklarda üyelerin neredeyse tamamının enflasyonu %2 hedefine döndürmek için ek faiz artırımlarını gerekli görmesi ve Fed Yönetim Kurulu Üyesi Waller'ın aralık ayında 50 baz puanlık artış seçeneğini gündeme getirmesi, tahvil faizleri ve Dolar üzerinden Altın üzerindeki baskıyı artırıyor. Kısa vadede Fed yetkililerinden gelecek açıklamalar ve aralık toplantısına ilişkin faiz artışı beklentileri değerli madenin yönü açısından belirleyici olacaktır. Bu sabaha kısmi alımlarla başlayan Ons Altın'da tepki alımlarının sürmesi halinde 3.760 – 3.800 USD direnç seviyeleri izlenebilir. Aksi durumda 3.700 – 3.650 USD destek seviyeleri test edilebilir.



Brent Petrol: Brent petrolde fiyatlamayı belirleyen ana unsur, ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırı seçeneklerini masaya almış olması ve bunun bölgeden arz akışını aksatabileceği endişesi oldu. Trump henüz kesin bir karar vermemiş olsa da bu seçeneklerin değerlendirilmesi jeopolitik risk primini canlı tutarken, İsrail'in de ABD'yi birkaç günlük ortak bir hava operasyonuna ikna etmeye çalıştığı yönündeki haberler bu riski daha da besledi. Öte yandan dün petrol fiyatları, küresel arz fazlası beklentilerinin artan gerilimi dengelemesiyle geriledi. Ek olarak dün yayımlanan Fed tutanaklarında yetkililerin neredeyse tamamının daha fazla faiz artışını uygun görmesi, talep görünümüne yönelik endişeleri güçlendirerek fiyatlar üzerindeki baskıyı artırdı. Teknik seviyelere bakıldığında, bu sabah pozitif bir seyir izleyen Brent petrolde, 93,10 - 94,10 seviyeleri direnç olarak öne çıkarken, 91,15 - 90,30 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