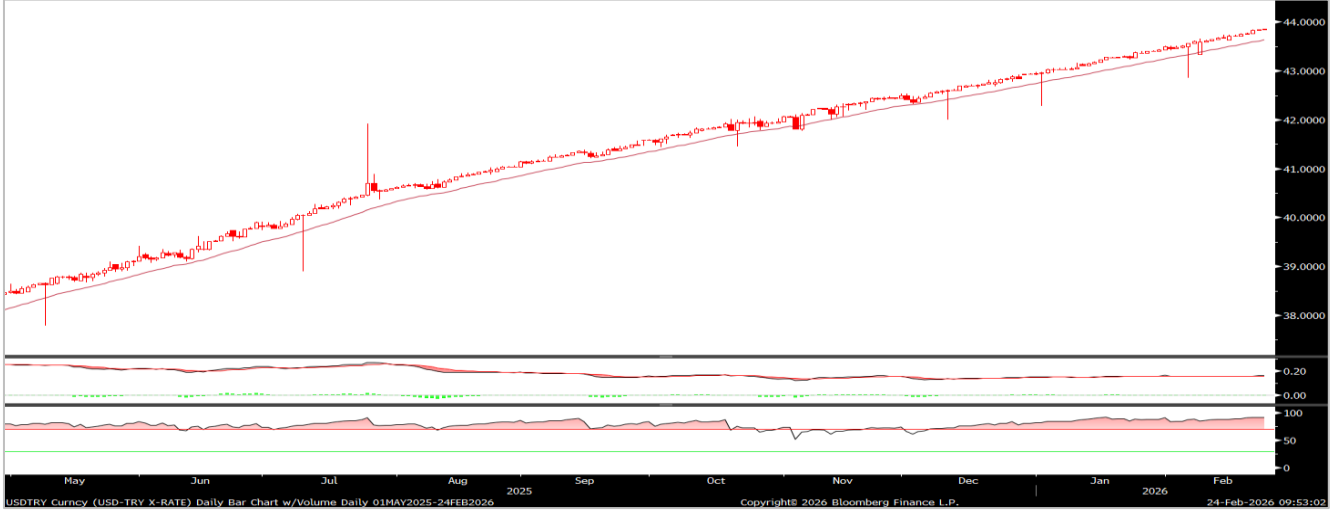




USD/TRY: Küresel cephede artan ticaret gerilimleri, yapay zeka temalı hisselerdeki dalgalanma ve Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin etkisiyle kırılgan bir ortam var. ABD Başkanı Trump, mahkeme kararını kendi lehine kullanmaya çalışan ülkelerin daha yüksek gümrük vergileriyle karşılaşabileceğini belirtirken, Fed üyesi Waller faiz indirimi sürecinde iş gücü piyasasının belirleyici olacağını vurguladı. Jeopolitik tarafta ABD ile İran arasında cuma günü yapılması planlanan görüşmelere ilişkin gelişmeler yakından izlenirken, Ukrayna'nın Rusya'nın petrol altyapısına yönelik saldırıları Brent petrolün 72 doların üzerine çıkmasına neden oldu. Değerli metallerde yükseliş eğilimi sürerken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,02 seviyelerine kadar geriledi. Wall Street endeksleri ise günü satıcılı tamamladı. Yukarıda belirtildiği gibi ticaret tarifelerine ilişkin belirsizlikler, ABD-İran hattındaki haber akışı ve yapay zekaya yönelik risk algısı, küresel hisse piyasalarında temkinli ve kırılgan bir görünümü beraberinde getiriyor. Öte yandan bu sabah iç piyasada TCMB Sektörel Enflasyon Beklentileri raporunu paylaştı. Buna göre, 2026 yılı Şubat ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri, bir önceki aya kıyasla piyasa katılımcıları için 0,10 puan gerileyerek %22,10'a, reel sektör için 0,90 puan düşerek %32,00'ye inerken, hanehalkı beklentisi değişim göstermeyerek %48,81 seviyesinde gerçekleşti. Bu sabah Dolar Endeksi (DXY) hafif alıcılı bir seyir izlerken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,05'in hemen altında. Kur tarafında ise Dolar/TL bu sabah 43,85 civarında hareket ediyor. Veri tarafında bugün ABD ADP dört haftalık istihdam değişimi ve Conference Board tüketici güven endeksi verilerine odaklanacak.

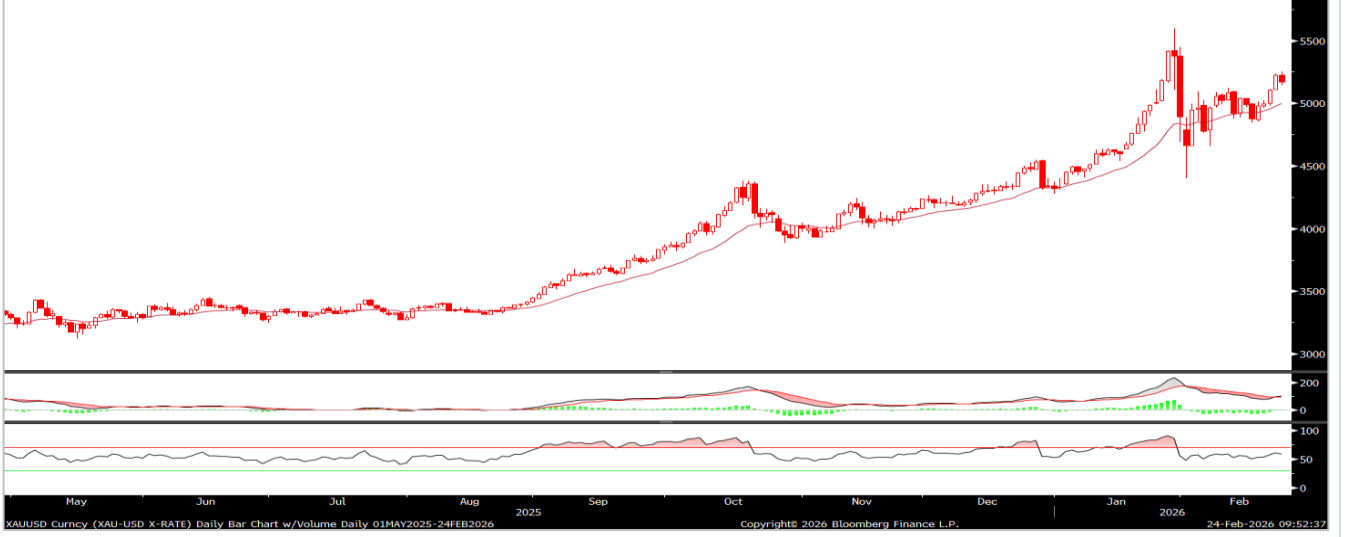


EUR/USD: Gümrük tarifelerinin iptal edilmesinin ardından, AB'nin ticaret yetkilisi ticaret anlaşmasının onay sürecini dondurmaya öngereceğini duyurdu. Başkan'ın bu akşam Kongre'de yapacağı konuşma önemli. Son anlaşma çerçevesinde AB ülkeleri ABD ürünlerine gümrük vergisi uygulamamayı kabul etmiş, buna karşılık ABD'nin AB ürünlerine %15 tarife uygulayacağı açıklanmıştı. Trump ayrıca mahkeme kararını avantajına çevirmek isteyen ülkelerin daha yüksek vergilerle karşı karşıya kalabileceğini ifade etti. Fiyatlamalar tarafında parite günü yatay bir seyirle tamamlarken, bu sabah satıcılı bir seyir var. Şu aşamada 1,1750 ve 1,1695 seviyeleri sıralı destekler olarak izlenebilir. Olası yükselişlerde ise 1,1825 ve 1,1920 seviyeleri direnç konumunda bulunuyor. Bugün ABD verileri dışında Fed üyelerinin açıklamaları öne çıkıyor.





XAU/USD: Küresel gündemde gümrük tarifeleri önemini koruyor. ABD Başkanı Trump, mahkemenin iptal ettiği acil durum vergilerinin ardından ulusal güvenlik soruşturmaları yoluyla yeni tarifeler getirmeyi planlıyor. Piller, demir, elektrik ve telekom ekipmanları inceleme kapsamında yer alıyor. %10'luk küresel verginin %15'e çıkarılabileceği belirtilirken, Avrupa Birliği yeni oranın mevcut vergilerle birlikte uygulanması halinde bazı ürünlerde toplam vergi yükünün %15'lik anlaşma tavanını aşabileceği ve bunun ABD-AB ticaret anlaşması açısından ihlal riski doğurabileceği uyarısında bulundu. Jeopolitik tarafta ABD-İran görüşmeleri ve Ukrayna'nın Rus petrol tesislerine yönelik saldırıları izleniyor. Trump, İran'a yönelik uzun süreli askeri operasyon iddialarını reddederek önceliğin diplomasi olduğunu söyledi ve Genelkurmay Başkanı Dan Caine'in risk uyarısı yaptığı yönündeki haberleri yalanladı. ABD Dışişleri Bakanlığı Beyrut'ta kısmi tahliye kararı alırken, ABD'nin bölgede askeri yığınak yaptığı ve Trump'ın İran'a iki haftalık süre tanıdığı ifade edildi. Fiyatlamalar tarafında değerli maden bu sabah satıcılı seyrediyor. Düşüşün devam etmesi durumunda 5.130 ve 5.030 sıralı destekler olarak takip edilebilir. Yukarıda ise 5.195 ve 5.250 sıralı dirençler olarak takip edilebilir.



Brent Petrol: Brent petrol, 71 USD'nin hafif üzerinde alıcılı görünüm sergiliyor. ABD ile İran arasında yapılması planlanan yeni görüşmeler takip edilirken, Trump, İran ile anlaşmaya varmayı tercih ettiğini belirtti. Ancak nükleer anlaşmanın sağlanamaması halinde Tahran için kötü bir gün olacağı uyarısında bulunarak askeri risklerin masada olduğunu vurguladı. Orta Doğu'da olası bir askeri çatışma ihtimali ve son haftalarda yaşanan çeşitli arz kesintileri, petrol fiyatlarını destekleyen başlıca unsurlar olarak öne çıkıyor. Öte yandan piyasalar, iptal edilen tarifelerin ardından Başkan Trump'ın yeni gümrük vergilerine yönelik söylemlerini yakından izliyor. Bu çerçevede, petrol 72 USD'nin üzerinde kalıcılık sağlayabilirse 75 USD seviyesini hedefleyebilir. Ara direnç ise 73,55 USD civarında. Aksi durumda, 70,35 ve 68,50 USD sıralı destek noktaları 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**