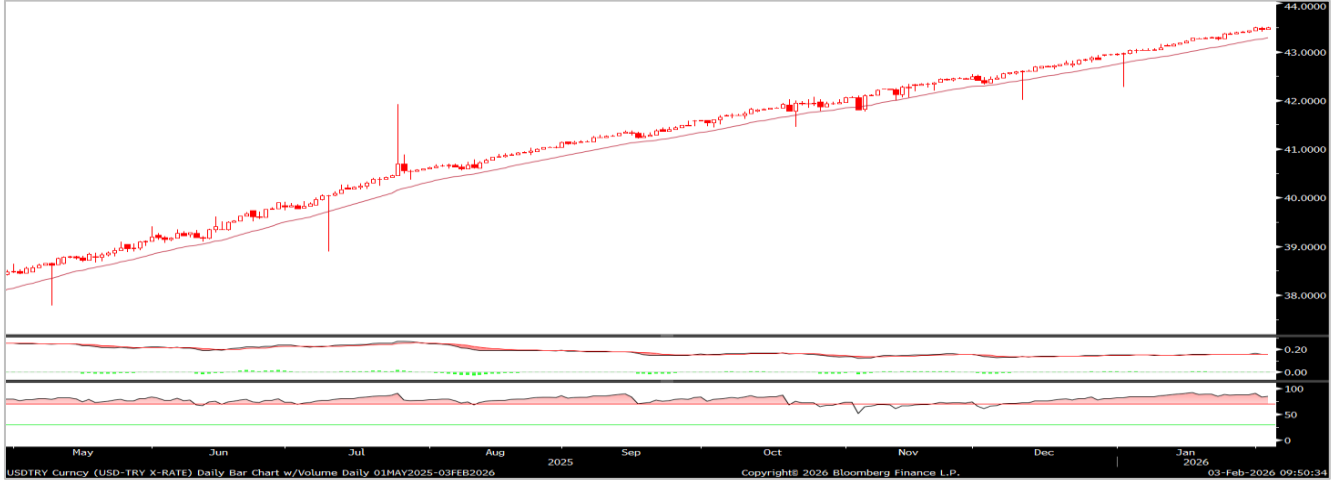




USD/TRY: Bu sabah yurt içinde kritik ocak enflasyon verisi öne çıktı. Aylık enflasyon %4,84 ile beklenti olan %4,3'ün üstünde gerçekleşti. Böylelikle yıllık enflasyon %30,89'dan %30,65 seviyesine geriledi. Çekirdek enflasyon ise yıllık bazda %31,08'den %29,24'e geriledi. Manşette enflasyon beklentilerden yüksek gelse de, son dönemlerde %5'e yakın tahminler de gelmişti. TCMB kararları da bu aylardaki yüksek enflasyon riskine karşı temkinli bir duruşa işaret ediyordu. Bu kapsamda veriyi nötr olarak değerlendiriyoruz. ABD'de ise dün açıklanan PMI verileri Ağustos 2022'den bu yana en yüksek düzeyine yükselerek imalat sektöründe genişlemeye işaret etti. Piyasalar tarafında ise Trump'ın, Kevin Warsh'ı aday göstermesi (Warsh'ın, parasal genişlemeye mesafeli bir duruş sergileyebileceğine yönelik spekülasyonlar yapıldı) ve hükümetin kısmi kapanmasına ilişkin belirsizliklere rağmen ABD'de endeksler günü pozitif tarafta tamamladı. S&P500 günü %0,5 yükselişle tamamladı. Dolar endeksindeki yükseliş ise devam etti. ABD, Hindistan'ın Rus petrolü alımını durdurma taahhüdü karşılığında tarifelerde indirim gitti. Bununla birlikte birçok Hint maline uygulanan %50 vergi oranı %18'e düşürülecek. Bu sabahki fiyatlamalara bakıldığında, ABD vadeli alıcılığı hafif alıcılığı. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,29 seviyesinde. Dolar'da düşüş gözlenirken, kur tarafında Dolar/TL 43,50 civarındaki sınırlı hareketler devam ediyor.

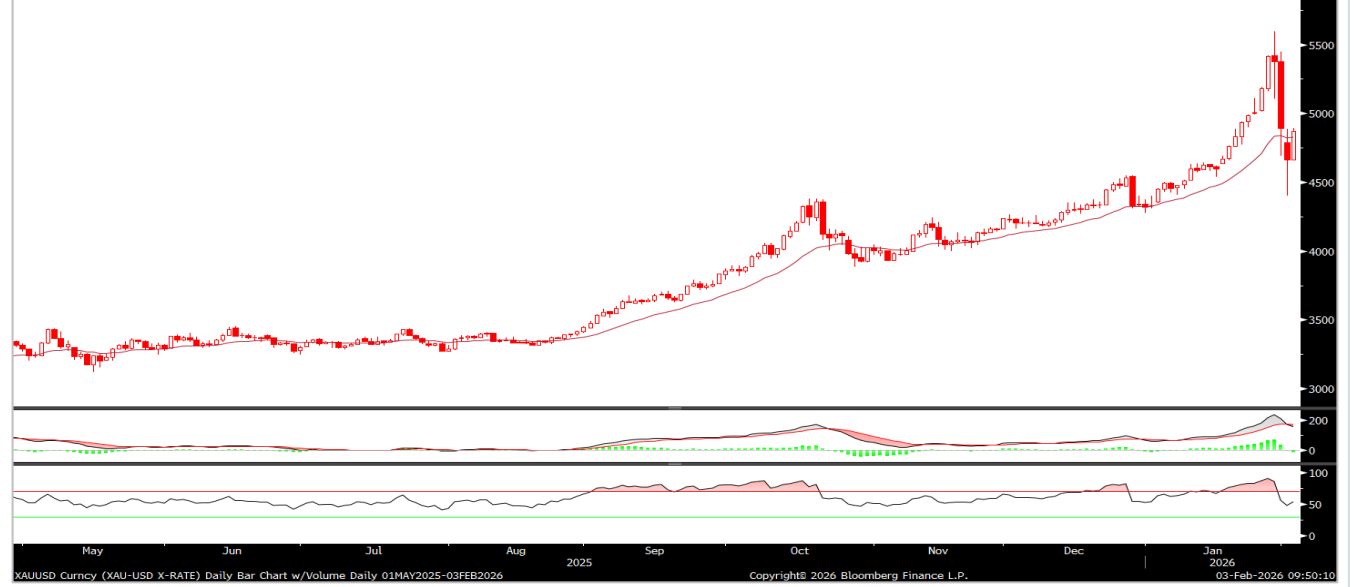


EUR/USD: Küresel piyasalarda, Trump'ın Kevin Warsh'ı Fed başkanlığı için aday göstermesi ve ABD'de kısmi hükümet kapanmasına yönelik belirsizlikler sürerken, olumlu şirket bilançolarının desteğiyle risk iştahında toparlanma gözlemlendi. Buna ek ABD'de imalat faaliyetleri ocakta güçlü seyretti, ISM imalat endeksi 47,9'dan 52,6'ya yükselerek 2022'den bu yana en hızlı artışı kaydetti. Diğer taraftan kısmi kapanma nedeniyle tarım dışı istihdam ve JOLTS verilerinin açıklanması ertelenebilir. Verilerin fonlama sağlandıktan sonra yayımlanması bekleniyor. Ticaret tarafında ise ABD, Hindistan'ın Rus petrolü alımını durdurmayı kabul etmesi sonrası Hint ürünlerine uygulanan gümrük vergisini %25'ten %18'e indirdi ve ek vergileri kaldırdı. Böylece birçok üründe toplam vergi yükü %50'den %18'e geriledi. Hindistan da ABD'ye yönelik tarifeleri ve engelleri sıfırlayacağını ve 500 milyar USD'yi aşan ABD menşeli alım yapacağını açıkladı. Değerli metallerde sert satışların ardından bu sabah sınırlı bir toparlanma izlenirken, Dolar tekrar satıcılığı. Diğer yandan, hafif toparlanma gösteren EURUSD paritesinde 1,1850 ve 1,1910 sıralı dirençler olarak izlenebilir. Öte yandan, olası geri çekilmelerde 1,1765 ve 1,1725 sıralı destekler konumunda.





XAU/USD: Ons Altın, dün seansa yaklaşık %9'a varan kayıplarla başlamasına rağmen gün içinde toparlanma sinyalleri verdi ve günü %4,8 düşüşle tamamladı. Değerli maden bugün ise güçlü alımlarla güne başladı. Kevin Warsh'ın aday gösterilmesi ve CME Group'un teminat (margin) oranlarını güncellemesi ile tetiklenen düzeltmede, piyasaların an itibarıyla satış tarafına tam olarak ikna olmadığı görülüyor. Ek olarak ABD'de açıklanan PMI verileri, ekonomik aktivitedeki güçlü seyrin korunduğunu teyit ederken, kısmi hükümet kapanması nedeniyle ocak istihdam raporu ve bazı işgücü verilerinin açıklanması ertelenebilir. Öte yandan Trump, Hindistan'ın Rus petrolü alımını sonlandırması ve ticaret engellerini azaltması karşılığında, ABD'nin Hindistan ürünlerine uyguladığı tarifeleri düşüren bir anlaşma açıkladı. Teknik görünümde ise 4.775 – 4.650 seviyeleri sıralı destekler konumunda. Yükselişin devamı halinde ise 5.000 – 5.170 seviyeleri sıralı dirençler olarak öne çıkıyor.



Brent Petrol: Brent petrol, ABD–İran arasındaki tansiyonun düşmesi ve arz belirsizliklerinin etkisiyle dün işlem gününde %4,4 gerileyerek 65 USD seviyelerine kadar geri çekildi. Başkan Trump ile İran arasındaki temasların yeniden başlayacağına dair haberler, olası bir çatışma riskini ve Orta Doğu petrol arzında beklenen kesintileri azaltarak fiyatları baskıladı. Ayrıca, Trump'ın Hindistan'a yönelik Rus petrolü alımlarını durdurma ve ABD'den petrol ithalatını artırma taahhüdü gibi ticari gelişmeler de yakından takip ediliyor. Bu çerçevede, petrol fiyatlarındaki zayıf seyrin bir süre daha izlenebileceken, kısa vadede 65,0 desteğinin altında 63,10 gündeme gelebilir. Yukarıda ise 66,70 yakın 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**