

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Haziran	3,1	
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık (%)	Haziran	4,9	
		Hazine 2 Yıl Vadeli Devlet Tahvili İhalesi Düzenleyecek			
		Japonya Piyasaları Resmi Tatil Sebebiyle Kapalı Olacak			

FX Market Yenilendi!
Canlı kur takibi,
alarm kurma,
emir verme ve
yeni eklenen
portföyüm özelliklerini
yeni tasarımlarla
keşfetmeye
hemen başlayın.

Fibabanka Mobil'i indirmek için



App Store'dan
Google Play
AppGallery

Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

ABD ve Avrupa vadelipleri yeni haftaya ABD Başkanı Trump ve Rusya Devlet Başkanı Putin'in Cuma günü yapacağı görüşmeye ilişkin iyimserlikle pozitif başlıyor. Asya tarafında da alıcılı seyriler izlenirken, Japonya piyasaları resmî tatil nedeniyle kapalı bulunuyor. ABD spot endeksleri ise geçtiğimiz haftanın son işlem gününü pozitif tamamladı. Dow Jones %0,47, S&P500 %0,78 ve Nasdaq %0,98 değer kazancı ile günü tamamladı.

ABD tarafında sakin bir veri akışı ile Fed üyelerinden gelen açıklamaları takip etmeye devam ettik. Üyelerden Musalem Cuma günü açıklamasında işgücü piyasasının tam istihdam civarında bulunduğunu, diğer taraftan enflasyon hedeflerine henüz ulaşamadığını değerlendirdi. Bir başka Fed üyesi olan Bowman ise son istihdam raporundaki büyük aşağı revizyonların faizlerin indirilmesi gerektiğine işaret ettiğini belirtti. Bowman temmuz FOMC toplantısında Waller ile birlikte faiz oranlarının sabit tutulmasına karşı çıkmış, 25 baz puanlık indirim yönünde oy vermişti. Sene sonuna kadar takip edeceğimiz 3 FOMC toplantısında da faiz indirimi yönünde görüş bildireceğini açıklayan Bowman, işgücü piyasasındaki belirgin zayıflığın, ileride olabilecek daha yüksek enflasyon risklerini geride bıraktığını söyledi. Bowman ve Waller gibi üyelerden artan indirim çağrıları ve zayıf işgücü verileri neticesinde eylül FOMC toplantısı için indirim fiyatlamaları %88 olasılık ile güçlü beklentilere işaret ederken, diğer Fed üyeleri eylül için bir indirim olasılığını reddetmese de net bir sinyal vermekten kaçınıyor. Yarın ABD'de takip edeceğimiz enflasyon verilerinin de beklentilerin üstünde açıklanması halinde, Fed içinde enflasyon risklerine daha çok dikkat çeken üyeler ile istihdam tarafına daha çok işaret eden üyeler arasındaki ayrışmayı derinleştirebilir. ABD 10 yıllık tahvil faizi geçtiğimiz haftayı %4,28 seviyelerinden tamamlarken, dolar endeksi yeni haftaya düşüşle başladı ve 98,0 çevresinde hareket ediyor. Avrupa tarafında ise veri akışının sakin olacağı bu hafta, piyasaların gündeminde Rusya ve Ukrayna savaşına ilişkin görüşmelere yönelik haberler ön planda olacaktır. EURUSD bu sabah 1,1671 seviyelerinde bulunuyor.

Cuma günü BIST'te bankacılık hisseleri bir kez daha BIST100 endeksinden negatif ayrışırken, BIST100 bankacılık satışlarına rağmen günü %0,15 değer kazancı ile 10.972 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 102,4 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 40,74, 5 yıllık CDS primi 277 seviyelerinde bulunuyor. Bugün yurt içinde haziran ayı sanayi üretimi verileri ile Hazine'nin düzenleyeceği 2 yıllık devlet tahvili ihalesini düzenleyeceğiz.

Trump ile Putin'in yapacağı görüşme öncesinde Rusya ve Ukrayna savaşının çözümleneceğine ilişkin beklentiler hem kıymetli madenler hem petrol fiyatlarında zayıflık yarattı. Ons altın 3.380\$, ons gümüş 38,10\$ seviyelerinde, Brent petrol ise 66,2\$ seviyelerinde hareket ediyor. Bitcoin ise 122.000\$ civarında güçlü seyreliyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1779–1,1829, aşağı yönde 1,1621–1,1564 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3505–1,3589, aşağı yönde 1,3361–1,3254 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.410\$–3.433\$, aşağı yönde 3.356\$–3.280\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 38,35\$–39,20\$, aşağı yönde 37,73\$–36,79\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.356\$–1.443\$, aşağı yönde 1.263\$–1.233\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 40,9000, aşağı yönde MOST indikatörü 39,8790 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.133–11.462, aşağı yönde 10.779–10.549 seviyeleri öne çıkıyor.

* Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimi ile bir bütündür.



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat Sektörü İhracat İklimi Endeksi temmuzda 51,3'e yükselerek dış talep koşullarında ılımlı bir iyileşmeye işaret etti. Söz konusu iyileşme mart ayından bu yana en belirgin düzeyde gerçekleşti. Temmuz verisiyle birlikte ihracat ikliminde güçlenme eğilimi 19'uncu aya ulaştı.
- İşkur verilerine göre haziran ayında 2 milyon 185 bin 273 olan kayıtlı işsiz sayısı temmuz ayında 44 bin kişi artarak 2 milyon 229 bin 341'e yükseldi. Kayıtlı işsiz sayısı temmuzda yıllık bazda %5,8 geriledi.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, "Dış ticarette rekora imza attık. Milli gelirimiz ilk kez 1 trilyon doları aşmış 1 trilyon 371 milyar dolara ulaşmıştır." dedi.
- Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) verilerine göre, otomotiv sektörünün ihracatı, ocak-temmuz döneminde 23 milyar 822 milyon 213 bin dolara yükselirken, bu dönemde otomotiv sektörünün ihracatı geçen yılın aynı dönemine göre %14,5 arttı. Sektörün toplam ihracattaki payı da %15,2 olarak hesaplandı.
- Otomotiv Sanayii Derneği (OSD) verilerine göre temmuz ayında geçen yılın aynı ayına göre otomotiv üretimi %10, otomotiv ihracatı ise %14 artış gösterdi.
- Memur-Sen Genel Başkanı Ali Yalçın, "Şu an en düşük memur maaşının Ocak 2026 itibarıyla 67 bin liranın üzerinde olması gerekiyor. Bazıları, 'Memur-Sen'in teklifleri çok yüksek' gibi cümle kuruyor. Memur-Sen'in teklifleri yüksek değil, memurun maaşı düşük" açıklamasında bulundu.
- AFAD, merkez üssü Balıkesir'in Sındırgı ilçesinde 6,1 büyüklüğünde deprem meydana geldiğini açıkladı. Deprem çevre illerin yanı sıra İstanbul'da da hissedildi. İçişleri Bakanı Yerlikaya, Balıkesir Sındırgıda meydana gelen deprem sonucu 29 kişinin yaralandığını, yaralıların durumunun ağır olmadığını bildirdi.

Avrupa

- Bloomberg anketinde Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB), faiz indirim döngüsündeki son hamle olması beklenen bir sonraki faiz indirimini aralık ayına kadar erteleyeceğini tahmin etti.

ABD

- St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, "Ekonomi öyle bir durumda ki enflasyon hedefimize ulaşamıyoruz. İstihdam hedefimizi ise ıskalamıyoruz. İşgücü piyasası tam istihdam civarında görünüyor" yorumunu yaptı. Musalem, ekonominin bugünkü durumu göz önüne alındığında, politika faizini şimdilik sabit tutmanın uygun görüldüğünü belirtti ve zayıflayan ekonomik aktiviteye ve gümrük vergilerinden kaynaklanan yukarı yönlü fiyat baskılarına işaret ederek "Geleceğe baktığımızda, görev süremizin her iki tarafında da ıskalama riski var" dedi.
- ABD Ulusal Perakendeciler Birliği (NRF), yeni tarifelerin uluslararası ticaret üzerindeki baskıyı artırmasıyla ülkenin büyük konteyner limanlarındaki ithalat kargo hacminin bu yıl geçen yıla kıyasla %5,6 düşmesinin beklendiğini bildirdi.
- Financial Times'ın haberine göre, Nvidia ve Advanced Micro Devices (AMD), Çin'de satılan belirli çiplerden elde edilen gelirlerin bir kısmını ABD hükümetine vermeyi kabul etti. Habere göre, çip satışlarından elde edilecek gelirlerin %15'i karşılığında, iki çip üreticisi Nvidia'nın H20 ve AMD'nin MI308 modellerini Çin'de satabilmek için ihracat lisansı alacak.
- Fed yönetim kurulu üyesi Michelle Bowman, son istihdam rakamlarındaki dramatik aşağı yönlü revizyonların, Fed'in neden faiz oranlarını düşürmesi gerektiğini gösterdiğini söyledi. Bowman, önceki haftaki zayıf tarım dışı istihdam raporunun, kendisini temmuz ayında faiz oranlarını sabit tutmak yerine düşürme kararına karşı çıkmaya iten endişeleri pekiştirdiğini belirtti. Bowman, işgücü piyasasındaki belirgin zayıflığın, ileride olabilecek daha yüksek enflasyon risklerini geride bıraktığını söyledi. Bu yıl Fed'in kalan üç toplantısında üç faiz indirimini kararını desteklemeyi beklediğini de ekledi. Bowman, "Bu yıl ekonomik büyümenin yavaşlaması ve daha az dinamik bir işgücü piyasasına dair işaretlerin netleşmesiyle, orta derecede kısıtlayıcı politika duruşumuzu yavaş yavaş nötr bir duruşa doğru hareket ettirmenin uygun olduğunu düşünüyorum" dedi.
- Japon gazetesi Nikkei'nin haberine göre, ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Fed'in görevinin para politikası dışında pek çok şeyi kapsadığını belirterek, yeni Fed başkanının "tüm kuruluşu inceleyebilecek" biri olması gerektiğini söyledi. Nikkei'nin yeni Fed başkanının sahip olması gereken özellikler sorusuna Bessent, "Piyasaların güvenliğini kazanmış, karmaşık ekonomik verileri analiz etme yeteneğine sahip biri olmalı. Ve aynı zamanda, tarihsel verilere güvenmek yerine, ileriye dönük düşünmeye çok önem veren biri olmasını düşünüyorum" dedi. Döviz kurları hakkında Bessent, Nikkei'ye verdiği demeçte, yönetiminin güçlü bir dolar tanımının, piyasa tarafından belirlenen ekrandaki fiyatla ilgili olmadığını, diğer para birimlerine karşı olan göreceli fiyatla ilgili olduğunu söyledi.

Asya

- Çin Ulusal İstatistik Bürosu'nun (NBS) açıkladığı verilere göre, üretici fiyat endeksi (ÜFE) temmuz ayında bir önceki yıla göre %3,6 düştü. Bu, ekonomistlerin %3,3'lük düşüş tahminini aşarak neredeyse 2 yılın en yüksek düşüşü oldu. NBS baş istatistikçisi Dong Lijuan, yaptığı açıklamada, aşırı hava koşullarının ve küresel ticaret belirsizliklerinin bazı sektörlerdeki fiyat düşüşlerine katkıda bulunduğunu belirtti.
- Çin, Washington'un Hindistan'a Moskova'dan enerji satın alması karşılığında ikincil vergiler koymasının ardından ABD'nin yeni gümrük vergileri uygulama tehditlerine karşı çıkarak, Rus petrol ithalatının haklı olduğunu söyledi.
- Çin devlet medyasına bağlı bir sosyal medya hesabı, Nvidia'nın H20 çipleriyle ilgili güvenlik endişelerini dile getirerek ABD'li çip üreticisini ürünlerinde potansiyel arka kapı erişimi olmakla suçladı. Devlet yayın kuruluşu CCTV'ye bağlı Yuyuan Tantian tarafından yayınlanan makalede ayrıca çipler ne çevre dostu ne de teknolojik olarak gelişmiş olmakla eleştirildi.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



- Financial Times'ın (FT) konuya yakın kişilere dayandırdığı haberinde, Çinli yetkililerin Washington'daki yetkililere, Pekin'in Trump yönetiminin yüksek bant genişliğine sahip bellek (HBM) çipleri üzerindeki ihracat kısıtlamalarını hafifletmesini istediğini söylediklerini belirtti. Financial Times, Çin'in, ABD'nin HBM kontrollerinin Huawei gibi Çinli şirketlerin kendi yapay zekâ çiplerini geliştirme yeteneklerini engellediği için endişeli olduğunu söyledi.
- Donald Trump, Çin'i Amerikan soya fasulyesi alımlarını arttırmaya çağırdı ve bunu Pekin'in iç ktlılığını gidermenin ve ABD ile olan ticaret fazlasını azaltmanın bir yolu olarak gösterdi.
- Hindistan Başbakanı Narendra Modi, yıl sonunda Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'i Hindistan'da ağırlamayı "sabırsızlıkla beklediğini" bildirdi. Modi, Putin ile Hindistan ve Rusya arasındaki stratejik ortaklığı derinleştirme konusunda mutabık kaldıklarını ifade etti.

Dünyadan

- Dünya Ticaret Örgütü (DTÖ) küresel ticarete bu yılki büyümeye ilişkin öngörüsünü %0,9'a yükseltirken, ABD'nin uygulamaya koyduğu yüksek gümrük tarifelerinin 2026'da ticarete baskı oluşturacağı uyarısında bulundu ve 2026 için %2,5 olan büyüme tahminlerini %1,8'e düşürdü.
- ABD Başkanı Donald Trump, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile 15 Ağustos Cuma günü ABD'nin Alaska eyaletinde görüşeceğini açıkladı. Kremlin Dış Politika Danışmanı Yuriy Uşakov da Putin ve Trump'ın Alaska'da yapacağı görüşmede Ukrayna krizini çözmeye odaklanacağını bildirdi.
- Wall Street Journal'ın Avrupa ve Ukraynalı yetkililere dayandırdığı haberine göre, Putin, Rusya-Ukrayna Savaşı'nın sonlandırılması için müzakereler yürüten Trump yönetimine öneri sundu. Putin, ateşkesi kabul etmek için Ukrayna'nın Rusya'nın taleplerinin küresel ölçekte tanınması ve Kiev'in ciddi toprak tavizleri vermesini talep etti. Doğu Ukrayna'nın Rusya'ya verilmesini içeren öneri, Putin tarafından çarşamba günü Trump'ın özel temsilcisi Steve Witkoff'a sunuldu. Putin aynı zamanda Witkoff'a Ukrayna'nın doğudaki Donetsk bölgesinin tamamından birliklerini çekmesi halinde tam ateşkesi kabul edeceğini iletti.
- Ukrayna Devlet Başkanı Volodimir Zelenskiy, Trump'ın Ukrayna ile Rusya arasında bir barış anlaşmasının "bazı toprakların takasını" içerebileceği yönündeki önerisini kesin bir dille reddetti.
- Avrupa ülkelerinin liderleri, Trump ile Putin'in 15 Ağustos Cuma günü yapacağı görüşmesi öncesi Ukrayna'ya ilişkin yaptıkları ortak açıklamada, barışa giden yola Ukrayna olmadan karar verilemeyeceğini bildirdi. Ortak açıklamaya imza atan ülkelerin Ukrayna'nın egemenliği, bağımsızlığı ve toprak bütünlüğüne olan sarsılmaz bağlılığının altını çizilen açıklamada, bu ülkelerin Ukrayna'nın yanında sağlam şekilde durmaya devam ettiğine vurgu yapıldı.

* Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.