

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Cari Denge (milyar \$)	Ekim	0,2	1,1
10:00	Türkiye	Piyasa Katılımcıları Anketi (12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi) (%)	Aralık		23,5
10:00	İngiltere	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Ekim	1,0	-2,0
10:00	İngiltere	Sanayi Üretimi - Yıllık (%)	Ekim	-1,2	-2,5
10:00	Almanya	TÜFE - Aylık (AB Uyumlu) (%)	Kasım-F	-0,5	-0,5
10:00	Almanya	TÜFE - Yıllık (AB Uyumlu) (%)	Kasım-F	2,6	2,6
	ABD	Fed Üyelerinden Paulson ve Hammack'ın Konuşmaları			

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Asya piyasaları ABD'deki alıcılı kapanışları takiben pozitif seyrederken, ABD spot endekslerinden Dow Jones ve S&P500 dün rekor seviyelerden kapanış yaptı. Fed sonrası pozitif seyrini sürdüren endekslerden Dow Jones %1,34 ve S&P500 %0,21 değer kazanırken, teknoloji ağırlıklı Nasdaq endeksi %0,25 düşüşle negatif ayrıştı. Bu sabah ABD vadelipleri de karışık seyreliyor. Avrupa vadeliplerinde ise alıcılı seyirler izliyoruz.

ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 6 Aralık haftasında 44 bin artışla 236 bine yükselerek beklentilerin üzerinde geldi ve eylül ayından bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Böylece başvurularda dört haftadır süren düşüş serisi son buldu. Başvuruların 4 haftalık ortalamasının 216.750'ye yükselmesi işgücü piyasasında gevşeme sinyallerini artırırken, diğer taraftan devam eden başvurular 99 bin azalarak 1,838 milyona geriledi. Yine dün açıklanan verilere göre ABD'nin dış ticaret açığı eylülde ihracatın desteğiyle %11 daralarak 52,8 milyar dolara indi. Verilerin ardından Atlanta Fed ABD ekonomisinin üçüncü çeyrek büyüme tahminini %3,5'ten %3,6'ya yükseltti. Fed'in çarşamba günü FOMC toplantısında beklenenden daha az şahin bir duruş sergilemesinin ardından dolar endeksindeki düşüş dün de devam etti. Endeks bu sabah 98,3 seviyesinde bulunuyor. Toplantı sonrası geri çekilen uzun vadeli tahvil getirileri yeniden hafif yukarı dönerken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,10'dan %4,15'e yükseldi. Avrupa tarafında dün sakin bir gündem izlenirken, EURUSD dölardaki gerilemenin desteğiyle 1,1735 seviyelerine yükselmiş bulunuyor. Bugün piyasalar Fed üyelerinden toplantı sonrası gelecek ilk açıklamaları takip edecek. Avrupa'da ise İngiltere'de sanayi üretimi, Almanya'da kasım ayı final enflasyon verileri izlenecek.

Yurt içinde dün gündemde TCMB'nin aralık ayı PPK kararı vardı. Merkez Bankası politika faizini 150 baz puan indirimle %39,50'den %38,00 seviyesine çekerken, karar 100-150 baz puan aralığındaki genel beklentilerle uyumlu oldu. Karar metninde kasım ayı enflasyonunun gıda kaynaklı olarak beklentilerin altında gerçekleştiği, ana enflasyon eğiliminin ekim ve kasımda gerilediği, talep koşullarının ise dezenflasyon sürecini desteklemeye devam ettiği vurgulandı. Böylece Genel değerlendirme, Banka'nın indirim sürecine devam etmeye açık olduğu yönünde algılanırken, önümüzdeki dönem için yeni yıl kaynaklı fiyat güncellemeleri ve ücret ayarlamaları yakından izlenecek. Karar sonrası dalgalı seyreden BIST100 endeksi günü %0,36 artışla 11.233 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi 134,9 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %0,40 düşerek negatif ayrıştı. Bu sabah dolar/TL 42,66 seviyelerinde hareket ederken, 5 yıllık CDS primi 220 seviyesine inmiş bulunuyor. Bugün yurt içinde cari denge ile piyasa katılımcıları anketi takip edilecek.

Dün güçlü yükseliş kaydeden kıymetli madenlerden ons altın 4.278\$, ons gümüş ise 63,8\$ seviyelerinde hareket ediyor. Brent petrol 61,8\$, Bitcoin ise 92.200\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1799–1,1847 aşağı yönde 1,1673–1,1635 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3423–1,3470, aşağı yönde 1,3332–1,3276 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.348\$–4.381\$, aşağı yönde 4.225\$–4.178\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 64,31\$–65,41\$, aşağı yönde 61,80\$–60,19\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.706\$–1.776\$, aşağı yönde 1.666\$–1.634\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 3.682€–3.789€, aşağı yönde 3.589€–3.508€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 54,60€–57,06€, aşağı yönde 51,55€–48,83€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 42,7000, aşağı yönde MOST indikatörü 41,7781 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.256–11.366, aşağı yönde 11.117–11.008 seviyeleri öne çıkıyor.

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

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Ticaret satış hacmi ekim ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7,4 arttı. Aynı ayda toptan ticaret satış hacmi %3,8, perakende ticaret satış hacmi ise %15,0 artış kaydetti. Ticaret satış hacmi ekim ayında aylık bazda %3,6 azaldı. Aynı ayda toptan ticaret satış hacmi %6,1 düşerken, perakende ticaret satış hacmi ise %0,2 artış kaydetti.
- TCMB kasım ayı PPK toplantısında politika faizini 150 baz puan indirimle %39,50 seviyesinden %38,00 seviyesine indirdi. Kurul ayrıca, gecelik vadede borç verme faiz oranını %42,5'ten %41'e, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise %38'den %36,5'e indirdi. Son gelen düşük enflasyon verileri TCMB'nin karar metnindeki enflasyon değerlendirmesine yansıdı. Banka, kasım ayında tüketici enflasyonunun gıda fiyatlarındaki gelişmeler sonucunda beklentilerin altında gerçekleştiğini ifade etti. Bununla birlikte enflasyonun ana eğiliminin eylül ayındaki artış sonrasında ekim ve kasım aylarında bir miktar gerilediği değerlendirildi. Üçüncü çeyrekte dönemlik büyümenin öngörülenin üzerinde gerçekleştiğini aktaran TCMB, son çeyreğe ilişkin öncü göstergelerin talep koşullarının dezenflasyon sürecine verdiği desteğin sürdüğüne işaret ettiğini belirtti. Kurul, enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışlarında iyileşme işaretlerinin görülmeye başlandığını söylerken, bu unsurların dezenflasyon süreci açısından risk oluşturmaya devam ettiği yönündeki değerlendirmesini korudu.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 5 Aralık ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %43,24 artış gösterdi. (Önceki hafta: %43,22)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 5 Aralık haftasında bir önceki haftaya göre 3,9 milyar TL azalış ile 12,9 milyar TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 305 milyon \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 5 Aralık ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerine 154,3 milyon dolar giriş yaparken, DİBS'ten ise net 175,1 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi. DİBS'teki çıkışların 23,6 milyon doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 108,4 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 5 Aralık haftasında toplam net giriş 87,6 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 5 Aralık haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 848 milyon dolar artarak 136,2 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 1,9 milyar dolar azalarak 75,9 milyar dolar seviyesine geriledi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 1 milyar dolar azalarak 212,1 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 5 Aralık ile biten haftada 3,2 milyar dolar artarak 186,4 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 2 milyar dolar artarak 109,7 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 1,2 milyar dolar artarak 76,8 milyar dolara yükseldi.
- TCMB haftalık verilerine göre 5 Aralık haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 28 Kasım haftasına kıyasla %3,0 azalarak 556,6 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %65,2 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %62,1 seviyesine yükseldi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 7 Aralık itibarıyla yıllık bazda %0,3 azaldı. (Önceki hafta: %2,1 azalış)
- TİSK 29. Olağan Genel Kurulu'nda açıklamalarda bulunan Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, "Asgari Ücret Tespit Komisyonu ilk toplantısını yapacak. Komisyonunda işverenleri temsilen yer alan TİSK'ten ellerini taşın altına koymalarını bekliyorum" dedi.
- Asgari ücrete yapılacak zam oranı bu ay belli olacak. Zam oranını belirleyecek tespit komisyonu ilk toplantısını bugün yapacak.
- Bloomberg HT yayınına katılan Amundi Gelişen Piyasalar Kıdemli Fon Yöneticisi Hakan Aksoy, %25'in altında bir asgari ücret artışı öngördüklerini belirtti. Aksoy, asgari ücret artışının %23 gibi bir rakam olması halinde politika faizinin %38'den %29'a kadar düşüş gösterebileceğini ifade etti. Aksoy, bu daha derin indirimin özellikle ilk altı ayda 125'er baz puan, ikinci altı ayda ise 100'er baz puanlık adımlarla gerçekleşebileceğini belirtti.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, özel okul ve özel üniversite ücretlerinde son yıllarda enflasyonun çok üzerinde artışlar görüldüğünü belirterek yeni dönemde fiyatlamaların kural bazlı olacağını duyurdu. Şimşek, Ocak enflasyonunun 3 Şubat'ta açıklanmasıyla Türkiye'nin büyük olasılıkla %20'li seviyeleri göreceğini ifade etti. Bakan, risk primindeki düşüş ve not artışları sayesinde özel sektörün artık çok daha düşük faizlerle finansmana eriştiğini vurguladı.

Avrupa

- İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey, BoE bilançosundan mümkün olduğunca fazla faiz oranı riskini kaldırmak istediğini söyleyerek, kalan 553 milyar sterlinlik (740 milyar dolar) devlet tahvil varlığını büyük ölçüde ortadan kaldırmaya çalışacağını ima etti.
- Almanya ve diğer Avrupa Birliği (AB) ülkeleri, Rusya'ya ait devlet varlıklarının Ukrayna için kullanılmasına yönelik hukuki bir temel oluşturulması konusunda uzlaştı. AB Konseyi dönem başkanlığını yürüten Danimarka tarafından yapılan açıklamaya göre, ilk aşamada AB içinde dondurulmuş varlıkların Rusya'ya iadesinin süresiz olarak yasaklanması öngörüldü.

ABD

- ABD'de 6 Aralık haftasında mevsimsellikten arındırılmış haftalık işsizlik maaşı başvuruları 44 bin artışla 236 bine yükselerek beklentilerin üzerinde arttı. Böylelikle işsizlik maaşı başvurularında üst üste dört haftalık düşüş sona ererken, eylül ayından bu yana en yüksek seviyeye ulaşıldı. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuru sayısı da 2 bin artarak 216 bin 750'ye ulaştı. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 29 Kasım ile biten haftada 99 bin azalışla 1 milyon 838 bin oldu ve nisan ayından bu yana en düşük seviyesini kaydetti.

* 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.



- ABD'de eylül ayında dış ticaret açığı, ihracatın artmasıyla beklenmedik şekilde daralarak 2020 ortalarından bu yana en düşük seviyeye geriledi. ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre eylül ayında mal ve hizmet ticaretinde açık bir önceki aya göre yaklaşık %11 gerileyerek 52,8 milyar dolar oldu. ABD ihracatının değeri, parasal olmayan altın ve ilaç sektörünün tetiklenmesi ile %3 artarak 289,3 milyar dolar ile ikinci yüksek rekor seviyesine ulaştı. İthalat ise %0,6 artış ile 342,1 milyar dolara ulaşarak ılımlı arttı.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2025 yılı üçüncü çeyrek büyüme tahminini %3,5'ten %3,6'ya yükseltti.
- ABD'de 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı geçen hafta %6,19'dan %6,22'ye yükseldi.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, finansal sistem için sıkı düzenleme yaklaşımını değiştireceklerini ve daha gevşek düzenlemeler getireceklerini ifade etti. Geçmişte finansal sistemi korumaya yönelik çabaların ağır ve çoğu zaman tekrar eden düzenlemelerle sonuçlandığını belirten Bessent, "Aşırı düzenlemenin zararları, getirilen maliyetlerle sağlanan faydalar arasındaki dengesizlik ve bunun yol açtığı ekonomik durgunluk yeterince hesaba katılmadı. Yönetimimiz bu yaklaşımı değiştiriyor" ifadelerini kullandı.
- ABD Başkanı Donald Trump, ülkedeki yapay zekâ çalışmalarıyla ilgili yasal düzenlemelerin eyaletlerden ziyade federal düzeyde yapılmasını ve merkezi bir onay mekanizmasının işletilmesini öngören bir başkanlık kararnamesine imza attı.
- ABD Merkez Bankası (Fed) Yönetim Kurulu, yaptığı açıklamada, bölgesel Fed bankalarının 11 başkanını 1 Mart'ta başlayacak beş yıllık görev süreleri için oybirliğiyle yeniden atadığını duyurdu. Yeniden atamalar, gelecek yılın başlarında erken emekli olma planını daha önce açıklayan Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic hariç tüm bölgesel banka başkanlarını kapsıyor.
- ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC), Depository Trust & Clearing Corp.'a (DTCC) bazı menkul kıymetlerin blokzincir üzerinde tokenleştirilmesi için izin verdi. SEC'in "eylemsizlik mektubu" şeklindeki izni, DTCC'nin önceden onaylanmış blokzincirler üzerinde 3 yıl süreyle tokenleştirme hizmetleri sunmasının önünü açtı.

Asya

- ABD Başkanı Donald Trump ve Hindistan Başbakanı Narendra Modi görüşme gerçekleştirdi. Modi, Perşembe günü yaptığı açıklamada görüşmeyi "sıcak ve çekici" olarak nitelendirirken "ikili ilişkilerimizde kaydedilen ilerlemeyi gözden geçirdik. Bölgesel ile uluslararası gelişmeleri ele aldık" dedi.
- Dünya Bankası, Çin'in 2025 büyüme tahminini %4,8'den %4,9'a, 2026 büyüme tahminini ise %4,2'den %4,4'e çıkardığını açıkladı. Bankanın açıklamasında, ekonomik görünüme yönelik risklerin genel olarak dengeli seyrini koruduğu, son mali önlemler ile küresel ticaret politikasındaki istikrarın yatırım ve ihracatı desteklemesinin beklendiği ifade edildi.
- ABD Savunma Bakanı Pete Hegseth ve Japon mevkidaşı Koizumi Shinjiro, yaptıkları telefon görüşmesinde iki ülke arasındaki ittifakın önemini vurguladı. Hegseth ve Koizumi'nin telefon görüşmesinde, Japonya'nın savunma harcamasını artırma ve kapasitesini güçlendirme çabaları, Çin'in askeri eylemleri, Japonya'da gerçekçi askeri eğitim ve tatbikatların önemi ele alındı.

Dünyadan

- Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) günlük ham petrol üretimi, Kasım'da önceki aya göre 1000 varil azalarak 28 milyon 480 bin varile geriledi.
- ABD Başkanı Donald Trump, Rusya-Ukrayna konusunda artık zaman kaybetmek istemediklerini belirterek, hafta sonu yapılacak müzakereler konusunda, "Cumartesi günü toplantıya katılıp katılmayacağımıza karar vereceğiz. İyi bir şans olduğuna düşünürlerse toplantıya katılacağımızı söyledik." dedi. Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt, konuya ilişkin dün yaptığı açıklamada, hafta sonu Avrupalı ve Ukraynalı temsilcileri bir araya getirecek müzakerelere katılıp katılmayı değerlendirdiklerini belirterek, "Başkan (Donald Trump), bu savaşın her iki tarafına da son derece kızgın ve sadece toplantı yapmak için yapılan toplantılardan bıkmış durumda. Başkan artık söz değil, eylem istiyor." demişti.
- Venezuela Devlet Başkanı Nicolas Maduro, ABD'nin ülke açıklarında bir petrol tankerine el koymasını "Karayip korsanlarına" benzeterek, "Maskeleri resmen düştü." ifadesini kullandı. Reuters'in haberine göre, ABD bu hafta bir tankere el koymasının ardından, Venezuela petrolü taşıyan daha fazla gemiyi durdurmaya hazırlanıyor.
- Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile Venezuela Devlet Başkanı Nicolas Maduro Perşembe günü telefonda görüştü. Açıklamada, "Devlet başkanları, bu yılın Kasım ayında yürürlüğe giren stratejik ortaklık ve işbirliği anlaşması doğrultusunda dostane Rusya-Venezuela ilişkilerinin daha da geliştirilmesi konusunda görüş alışverişinde bulundu. Putin, Venezuela halkıyla dayanışmasını ifade etti ve artan dış baskı karşısında ulusal çıkarları ve egemenliği korumayı amaçlayan Maduro hükümetinin rotasına desteğini yineledi" denildi.
- Barclays, Brent petrolün 2026 yılında ortalama varil başına 65 dolar seviyesinde seyretilmesini beklediğini açıkladı. Banka, gelecek yıl için 1,9 milyon varil/günlük bir arz fazlası öngördü.
- Çeşitli medya kuruluşlarının bildirdiğine göre, ABD gizlice Rusya, Çin, Hindistan ve Japonya ile birlikte Batı'nın hâkim olduğu G7'yi devre dışı bırakmak için beş ülkeli bir blok oluşturmayı planlıyor.

* 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.