

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (12 Ay Sonrası Enflasyon Beklentisi) (%)	Şubat	25,4	
10:00	Türkiye	Konut Satışları (bin)	Ocak	212,6	
10:00	Türkiye	Konut Satışları - Yıllık (%)	Ocak	53,4	
13:00	EB	GSYH Çeyreklik (mevs. düzelt.) (%)	4Ç24-2	0,0	0,0
13:00	EB	GSYH - Yıllık (%)	4Ç24-2	0,9	0,9
16:30	ABD	Perakende Satışlar - Aylık (%)	Ocak	-0,2	0,4
16:30	ABD	Otomotiv Hariç Perakende Satışlar - Aylık (%)	Ocak	0,3	0,4
16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Ocak	0,4	0,1
16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Ocak	1,9	2,2
16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık (%)	Ocak	0,3	0,3
16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Yıllık (%)	Ocak	1,4	1,8
17:15	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık (%)	Ocak	0,3	0,9
17:15	ABD	Kapasite Kullanımı (%)	Ocak	77,7	77,6
18:00	ABD	İşletme Stokları (%)	Aralık	-0,1	0,1

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



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

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

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

ABD Başkanı Trump ülkelere mütekabiliyet esasına dayalı gümrük vergileri uygulanmasına yönelik başkanlık kararı imzaladı. Trump'ın imzaladığı uygulama planı diğer ülkelerin ABD'ye uyguladığı tarifelerin ABD tarafından da uygulanmasını içerirse de gelecek gümrük vergilerinin yürürlüğe girmesinin uzun sürebileceği beklentileri piyasaları destekliyor. Asya piyasaları pozitif seyrederken, Japonya negatif ayrışıyor. ABD spot endeksleri de geçtiğimiz işlem gününü alıcılı tamamlarken, Dow Jones %0,77, S&P500 %1,04 ve Nasdaq %1,50 yükselmiş bulunuyor. Pozitif görünüm ABD vadelilerinde sürerken, Avrupa vadelilerinde karışık seyirler izliyoruz.

ABD'nin karşılıklı tarife uygulama planının gecikmeli gerçekleşeceği ve böylece müzakere olasılığının artması ile dolarda düşüş görüyoruz. Dolar endeksi 107,1 seviyelerinde bulunurken, ABD 10 yıllık tahvil faizi de %4,53 seviyelerine gerilemiş bulunuyor. ABD'de dün açıklanan veriler ise üretici enflasyonunun ocak ayında beklentilerin üstünde gerçekleştiğini, haftalık işsizlik maaşı başvurularının ise 8 Şubat haftasında düştüğünü gösterdi. Çarşamba açıklanan tüketici enflasyonu verileri de beklentilerin üstünde bir artışa işaret ederek, enflasyonun hala hedefine ilerlemiyor olabileceğinin sinyalini verirken, Fed'in faiz indirimlerinde acele etmeyeceği görüşü destekleniyor. Ancak bunun yanında istihdamın güçlü kalması ve enflasyonda yeniden alevlenme risklerinin artması faiz oranlarının yeterince kısıtlayıcı olmayabileceği ihtimaline de dikkat çekiyor. ABD'de bugün açıklanacak perakende satışlar ve sanayi üretimi verileri ekonomik aktivitenin seyri açısından yakından takip edilecek. İngiltere'de ise dün geçtiğimiz senenin son çeyreğine ilişkin GSYH verileri açıklandı. İngiltere ekonomisi söz konusu dönemde daralma beklentilerine karşın önceki çeyreğe göre %0,1 büyürken, GSYH'nin önceki yılın aynı çeyreğine göre büyümesi %1,4 oldu. Beklentilerin üstünde açıklanan büyüme verileri ve dolardaki düşüşle desteklenen GBPUSD bu sabah 1,2554 seviyelerinde bulunuyor. Bugün de Euro Bölgesinin 2024 dördüncü çeyreğine ilişkin GSYH verilerinin ikinci okumalarını takip edeceğiz. Bölge GSYH'sinin önceki çeyrekle aynı düzeyde kaldığını gösteren öncü verilerde revizyon beklenmiyor. EURUSD bu sabah 1,0450 seviyelerinden işlem görüyor.

TCMB verilerine göre yurt içinde cari denge 2024 aralık ayında beklentilerin üstünde kalarak 4,7 milyar dolar açık verirken, aylık açık 2024 Nisan ayından bu yana kaydedilen en yüksek cari açık oldu. Böylece 12 aylık cari açık 10,0 milyar dolar seviyesine yükseldi. Aralıkta yüksek açık gerçekleşmesine rağmen 2024'te kaydedilen yıllık cari açık hem Orta Vadeli Program'da öngörülen seviyenin hem de önceki senelerin belirgin şekilde altında kalarak iyileşmeye işaret etti. BIST100 endeksi dün günü %1,38 değer kazandı ile 9.914 seviyesinden tamamlarken, endekste işlem hacmi 101,7 milyar TL oldu. Bu sabah Dolar/TL 36,20, 5 yıllık CDS primi 248 seviyelerinde hareket ediyor.

Kıymetli madenler kuvvetli seyrini sürdürürken, ons altın 2.929\$, ons gümüş 32,52\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol 75,2\$ seviyelerinde hareket ederken, Bitcoin 96.800\$ seviyelerinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,0495-1,0571 aşağı yönde 1,0390-1,0292 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,2680-1,2788, aşağı yönde 1,2504-1,2445 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 2.946\$-2.983\$, aşağı yönde 2.885\$-2.826\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 32,55\$-33,94\$, aşağı yönde 31,20\$-30,69\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.005\$-1.036\$, aşağı yönde 988\$-974\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 36,3500, aşağı yönde MOST indikatörü 35,4151 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 9.946-10.156, aşağı yönde 9.788-9.620 seviyeleri öne çıkıyor.

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- 2023 Aralık ayında 1,7 milyar dolar açık veren ödemeler dengesi, 2024 Aralık ayında 4,0 milyar dolar olan piyasa beklentilerinin üzerinde 4,7 milyar dolar açık verdi. Böylece, 2024 yılında yıllık cari açık 10,0 milyar dolar seviyesinde gerçekleşerek Orta Vadeli Program'da öngörülen 22,0 milyar dolar seviyesinin oldukça altında kaldı. Kasım ayında 3,6 milyar dolar fazla veren altın ve enerji hariç cari işlemler dengesi aralık ayında 2,5 milyar dolar fazla verdi ve böylece 12 aylık altın ve enerji hariç cari işlemler fazlası 52,7 milyar dolara gerilemiş oldu.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sürdürülebilir cari denge hedefi doğrultusunda elde edilen kazanımları yapısal adımlarla kalıcı hale getireceklerini söyledi.
- TÜSİAD Başkanı Orhan Turan TÜSİAD Olağan Genel Kurul toplantısında yaptığı konuşmada "Bakan Mehmet Şimşek'in ekonomi programına destek veriyorsak da ekonomide her şeyin yolunda olduğunu söyleyemeyiz. Enflasyonla mücadelenin hızlanması gerekiyor. Artık daha hızlı netice almalıyız. Enflasyonla mücadelenin maliyetine katlanmak zorlaşıyor. Sanayici çok zorlanıyor. İhracatçı kan ağlıyor. İthalatın cazibesi artıyor." ifadelerini kullandı. TÜSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkanı Ömer Aras ise 2025'te kamuda daha etkin tasarruf beklediklerini söyledi.
- BDDK tarafından açıklanan verilere göre 7 Şubat ile biten haftada bankacılık sektörünün kredi hacmi yıllık bazda %37,28 artış gösterdi. (Önceki hafta: %37,07)
- BDDK'nın haftalık verilerine göre KKM Hesapları 7 Şubat haftasında bir önceki haftaya göre 30,2 milyar TL azalış ile 966 milyar TL'ye geriledi. (Dolar karşılığı 27 milyar \$)
- TCMB'nin açıkladığı haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre; 7 Şubat ile biten haftada yurt dışında yerleşikler hisse senetlerinden 49,6 milyon dolar çıkış yaparken, DİBS'ten ise net 807,7 milyon dolar çıkış gerçekleştirdi. DİBS'teki çıkışların 1,5 milyar doları kesin alım işleminden kaynaklandı. Şirket borçlanma senetlerinde ise 10,2 milyon dolar giriş görüldü. Böylece 7 Şubat haftasında toplam net çıkış 847,2 milyon dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 7 Şubat haftasında yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 2 milyar dolar artarak 106 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı ise 2,3 milyar dolar artarak 62,8 milyar dolar seviyesine yükseldi. Toplamda yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 4,3 milyar dolar artarak 168,8 milyar dolar oldu.
- Merkez Bankası'nın toplam rezervleri 7 Şubat ile biten haftada 1,5 milyar dolar artarak 167,5 milyar dolar seviyesine yükseldi. Rezervler içinde; altın rezervleri 1,9 milyar dolar artarak 70,6 milyar dolar seviyesine gelirken, brüt döviz rezervleri 382,3 milyon dolar azalarak 96,9 milyar dolara geriledi.
- TCMB haftalık verilerine göre 7 Şubat haftasında banka kartı ve kredi kartı toplam harcamaları 31 Ocak haftasına kıyasla %13,2 azalarak 331,5 milyar TL olurken, geçtiğimiz yılın aynı haftasına kıyasla %55,1 arttı. Toplam harcamaların 4 haftalık ortalamasının yıllık artışı %56,5 seviyesine geriledi.
- TCMB'nin günlük elektrik tüketim verilerine göre hesaplanan 1 haftalık ortalama elektrik tüketimi 9 Şubat itibarıyla yıllık bazda %8,8 arttı. (Önceki hafta: %0,6 azalış)
- TCMB açıklamasında, TCMB ve Pakistan Merkez Bankası arasında 13 Şubat 2025 tarihinde merkez bankacılığı konularında iş birliğinin geliştirilmesine zemin oluşturmak üzere mutabakat zaptı imzalandığı belirtildi.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, ABD Başkanı Donald Trump'ın Gazze planını ilişkin, "Trump'ın özellikle Netanyahu denilen katille böyle bir anlaşmayı yapmasını ve bu tür meydan okumalarını dünya barışı için çok büyük bir tehdit olarak görüyorum." dedi.

Avrupa

- Almanya'da AB uyumlu tüketici fiyat endeksi ocak ayı final verilerinde revize edilmedi. AB uyumlu TÜFE aylık bazda %0,2 düşüş gösterirken, yıllık bazda %2,8 artış kaydetti.
- İngiltere İstatistik Ofisi (ONS) yaptığı açıklamada, gayri safi yurtiçi hasılanın 2024 dördüncü çeyrekte bir önceki üç aylık döneme göre %0,1 veya yıllık bazda %1,4 arttığını belirtti. GSYH'nin önceki çeyreğe göre %0,1 daralması bekleniyordu.
- Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, aralıkta kasım ayına göre %1,1, önceki yılın aynı dönemine göre de %2,0 düşüş gösterdi.

ABD

- ABD'de üretici fiyat endeksi (ÜFE), ocakta aylık bazda %0,4, yıllık bazda %3,5 ile beklentilerin üzerinde arttı. Değişken gıda ve enerji fiyatlarını içermeyen çekirdek ÜFE, ocakta aylık bazda %0,3, yıllık bazda %3,6 arttı.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 8 Şubat ile biten haftada 213 bine inerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları da 1000 kişi azalarak 216 bine indi. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 1 Şubat ile biten haftada 36 bin düşerek, 1 milyon 850 bine geriledi.
- ABD'de hanehalkı borcu, 2024'ün son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,5 artarak 18,04 trilyon dolarla rekor tazeledi.
- ABD Başkanı Donald Trump, ülkelere mütekabiliyet esasına dayalı gümrük vergileri uygulama planına ilişkin bir başkanlık kararı imzaladı. Ticarete adaleti sağlamak amacıyla karşılıklı tarife uygulamaya karar verdiğini belirten Trump, "Ülkeler ABD'ye ne uygularsa onu uygulayacağız" dedi. Trump, KDV sistemini kullanan ülkeleri ele alacaklarını dile getirerek, bu sistemin tarifieden çok daha cezalandırıcı olduğunu savundu. Başkan Trump, "KDV, bir tarife olarak değerlendirilecek" diye konuştu. Ülkeler tarafından sağlanan sübvansiyonlara da bakılacağını belirten Trump, parasal olmayan tarifeler için de düzenlemeler yapılacağını söyledi.

* 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 Başkanı Donald Trump, ABD'li teknoloji devlerine yönelik dijital hizmet vergileri nedeniyle Kanada ve Fransa'ya gümrük vergileri getirmeyi planladığını duyurdu.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Başkan Donald Trump'ın yeni gümrük vergilerinin ABD'de enflasyonu artırması durumunda bunun "hafif ve tek seferlik" bir etki olacağını söyledi.

Asya

- Çin Merkez Bankası dördüncü çeyrek para politikası uygulama raporunda, artan dış zorlukların üstesinden gelmek için potansiyel politika değişikliklerinin sinyalini verdi ve ticari sürtüşmeler para birimi üzerinde baskı yaratırken, yuani desteklemeye devam etmeyi taahhüt etti. Banka raporda, faiz oranları ve banka zorunlu karşılık oranı da dahil olmak üzere para politikası araç setini kapsamlı bir şekilde kullanacağını ve politika önlemlerinin yoğunluğunu ve hızını yerel ve uluslararası ekonomik ve finansal koşullara göre ayarlayacağını söyledi. PBOC, likiditeyi bol tutacağını, fiyatlarda makul bir toparlanmayı teşvik edeceğini ve yuan döviz kurunu makul bir seviyede sabitleyeceğini de sözlerine ekledi.

Dünyadan

- ABD Başkanı Donald Trump, ABD'li, Rus ve Ukraynalı yetkililerin gelecek hafta Suudi Arabistan'da Rusya-Ukrayna Savaşı'nın sona erdirilmesine yönelik süreci görüşmek üzere bir araya geleceğini açıkladı. Trump, "gündem sakinleştiğinde" Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ve Çin Devlet Başkanı Şi Cinping ile üçlü zirvede bir araya gelmeye açık olduğunu söyledi. Trump, Rusya-Ukrayna Savaşı'nı sona erdirmeye yönelik güçlü bir adım attığını ve hem Rusya Devlet Başkanı Putin hem de Ukrayna Devlet Başkanı Volodimir Zelenskiy ile çok verimli görüşmeler yaptığını kaydetti.
- ABD Başkanı Donald Trump ile Hindistan Başbakanı Narendra Modi, iki ülke arasındaki ekonomik ve ticari ilişkileri daha da derinleştirme sözü verdi. Hindistan Başbakanı Narendra Modi, Hindistan ve ABD'nin ikili ticaret hacmini 2030'a kadar 500 milyar dolar çıkarmayı hedeflediğini belirtti.

** 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.*