

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
11:00	EB	Cari Denge (mlr €)	Haziran		32,3
15:30	ABD	Konut Başlangıçları (bin)	Temmuz	1300	1321
15:30	ABD	Konut Başlangıçları - Aylık (%)	Temmuz	-1,6	4,6
15:30	ABD	İnşaat İzinleri (bin)	Temmuz-Ö	1387	1393
15:30	ABD	İnşaat İzinleri - Aylık (%)	Temmuz-Ö	-0,4	-0,1

Hazine 4 ve 5 Yıl Vadeli Devlet Tahvil İhalesi Düzenleyecek

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

ABD Başkanı Trump, geçtiğimiz hafta Rusya Devlet Başkanı Putin ile görüşmesi ardından dün Ukrayna Devlet Başkanı Zelenski ve Avrupalı liderlerle görüştü. Görüşme ardından savaş halindeki Ukrayna ve Rusya'nın liderlerinin iki hafta içinde bir araya geleceği ve Trump'ın da katılacağı üçlü bir görüşme gerçekleştirileceği aktarıldı. Bölgede ateşkes umutları Avrupa vadelilerini pozitif bölgeye taşıırken, Asya piyasaları da hafif alımlarla ilerliyor. ABD vadelileri ise dün endekslerdeki yatay kapanışların ardından negatif seyreliyor. 21-23 Ağustos'ta gerçekleşecek Jackson Hole toplantısını beklerken ABD endekslerinden Dow Jones %0,08 ve S&P500 %0,01 düşüş kaydetti. Nasdaq ise %0,03 yükseldi.

Küresel piyasalarda haftanın ilk işlem gününde, Rusya ve Ukrayna savaşının sonlandırılmasına yönelik yapılan görüşmeler gündemdedi. Görüşmeler haricinde piyasalar Fed'in Jackson Hole sempozyumunda vereceği mesajları beklerken, dolar endeksi hafif bir yükselişle 98,1 seviyelerinde seyreliyor. ABD tahvillerinde ise zayıf seyr sürerken, 2 yıllık tahvil faizi %3,76'ya, 10 yıllık tahvil faizi %4,33'e yükselmiş bulunuyor. EURUSD ise yeniden 1,17 seviyesinin altına gerileyerek 1,1665 seviyelerinden işlem görüyor. Bugünün veri akışında Euro Bölgesinden gelecek cari denge istatistikleri ile, ABD'deki konut başlangıçları ve inşaat izinleri verileri öne çıkıyor.

Yurt içinde de haftanın ilk işlem gününde gündem sakindi. BIST100 endeksi banka hisselerindeki satışlara karşın dün günü %0,54 değer kazancı ile 10.929 seviyesinden tamamladı. Endekste işlem hacmi ise 118,7 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 40,89 çevresinde hareketini sürdürürken, 5 yıllık CDS primi de 269'da bulunuyor.

Rusya ve Ukrayna savaşına yönelik ateşkes görüşmelerinin sürmesi güvenli liman talebini kısarken, ons altın 3.337\$ seviyelerinde, ons gümüş de 37,90\$ seviyelerinde bulunuyor. Brent petrol de ateşkes umutları ile bu sabah gerilese de 66,2\$ ile dünki seviyelerinin üstünde seyreliyor. Bitcoin ise 115.000\$ çevresinden işlem görüyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1719–1,1779, aşağı yönde 1,1641–1,1564 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3589–1,3645, aşağı yönde 1,3460–1,3402 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 3.348\$–3.410\$, aşağı yönde 3.309\$–3.280\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 38,27\$–39,20\$, aşağı yönde 37,35\$–36,79\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.356\$–1.443\$, aşağı yönde 1.304\$–1.263\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 2.876\$–2.923\$, aşağı yönde 2.824\$–2.771\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 32,80\$–33,10\$, aşağı yönde 32,08\$–31,66\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 41,0000, aşağı yönde MOST indikatörü 40,0414 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.090–11.462, aşağı yönde 10.733–10.549 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

- 2025 yılı temmuz ayında bir önceki aya göre %0,9 oranında artan konut fiyat endeksi, bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak %32,82 oranında arttı, reel olarak ise %0,5 oranında azaldı. Böylece konutta reel kayıp serisi 18. aya uzamış oldu.
- TCMB verilerine göre, Türkiye'nin kısa vadeli dış borç stoku bir önceki çeyreğe göre %0,3 oranında azalarak 2025 yılı 2. çeyrek dönemi itibarıyla 168,2 milyar dolar oldu. Orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine bir yıl veya daha az kalmış borçları gösteren kalan vadeye göre KVDB stoku, 220,3 milyar dolar olarak gerçekleşti. Bu, KVDB'nin 3 ay üst üste gerilediğini gösterdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, dün gerçekleştirdiği devlet tahvili ihalesiyle 28 milyar 76,3 milyon lira borçlanmaya gitti.
- Kamu İşveren Heyeti, 8. Dönem Toplu Sözleşme için son teklifini sundu. Heyet, 2026 yılı ilk altı ayı için %11, ikinci altı ayı için %7, 2027 yılı ilk altı ayı için %4 ve ikinci altı ayı için %4 zam teklifinde bulundu. Toplantının ardından, Türkiye Kamu-Sen Genel Başkanı Önder Kahveci teklif edilen rakamların, taleplerini karşılama şansı olmadığını söyledi.

Avrupa

- Euro Bölgesi haziran ayında 14,5 milyar euroluk dış ticaret fazlası beklentisine karşın 7,0 milyar euro fazla verdi. Euro Bölgesi'nin mal ihracatı, Haziran 2024'e kıyasla %0,4 artışla 237,2 milyar euroya, ithalatı ise %6,8 artışla 230,2 milyar euroya ulaştı.
- The Telegraph gazetesinin haberine göre İngiltere Maliye Bakanı Rachel Reeves, bütçedeki açığı kapatmak ve ekonomiyi büyütmek amacıyla konut sahiplerine yönelik yeni vergiler üzerinde çalışıyor. Hazine yetkililerinin, Reeves'e lüks konut satışlarına yönelik bir "mansion tax" (konak vergisi) ile birlikte Londra ve Güneydoğu'daki ev sahiplerini şekilde etkileyecek yıllık ek vergiler gibi daha radikal seçenekleri masaya getirmesi bekleniyor.

ABD

- ABD'de Ulusal İnşaatçılar Birliği (NAHB)/Wells Fargo Konut Piyasası Endeksi, 33 seviyesinden 32'ye düşerek Aralık 2022'den bu yana en düşük seviyesine geriledi. NAHB'nin mevcut satış koşullarına ilişkin ölçümü gerilese de gelecekteki satış beklentilerini izleyen endeks değişmedi. Alıcı trafiği ise mayıs ayından bu yana en yüksek seviyesine çıksa da düşük seviyede kalmaya devam etti.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P), ABD'nin uzun vadeli kredi notunu AA+ olarak teyit etti. S&P'den yapılan açıklamada, ABD'nin uzun vadeli kredi notuna ilişkin görünümün "durağan" olarak belirlendiği bildirildi. Açıklamada, durağan görünümün, ABD ekonomisinin dayanıklılığının devam edeceği, güvenilir ve etkili para politikası uygulamalarının sürdürüleceği, net kamu borcundaki artışın temelini oluşturan yüksek ancak artmayan mali açıkların devam edeceği ve borç tavanının 5 trilyon dolar artırılacağı yönündeki beklentileri yansıttığı aktarıldı.
- Goldman Sachs, ABD ekonomisinin mevcut performansının doların yüksek değerlemesini artık desteklemediğini belirterek, önümüzdeki dönemde doların değer kaybı yaşayabileceğini öngördü. Banka, işgücü piyasasındaki gevşemenin de bu görüşü güçlendirdiğini vurgularken, bu hafta düzenlenecek Jackson Hole toplantısında geçtiğimiz yıla benzer bir tablo beklediklerini ifade etti. Yetkililerin faiz indirimine kapı aralayacak açıklamalar yapabileceği ancak kesin politika sinyali vermelerinin düşük ihtimal olduğu kaydedildi.

Asya

- ABD Başkanı Donald Trump'ın ticaret danışmanı Peter Navarro, Financial Times'da yayımlanan görüş yazısında Hindistan'ın Rus petrolüne olan bağımlılığını "fırsatçılık" olarak nitelendirdi. Bunun, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in savaş ekonomisini izole etmek için olan küresel çabaları ciddi olarak aşındırdığını belirtti. Navarro, "Hindistan, Rus petrolü için küresel bir takas merkezi görevi görüyor; Rusya'nın ambargo altındaki ham petrolünü yüksek değerli bir ihracat kalemine dönüştürürken, Moskova'ya da ihtiyaç duyduğu doları sağlıyor." diye ekledi.
- Japonya'da iktidar partisi LDP'nin kıdemli Milletvekili Taro Kono, Japonya'nın yendeki düşüşü tersine çevirmek ve hane halkı üzerindeki enflasyonist baskıları hafifletmek için faiz oranlarını yükseltmesi ve mali politikalarını elden geçirmesi gerektiğini söyledi.
- Japonya merkezli SoftBank Group, ABD'li yarı iletken üreticisi Intel'e 2 milyar dolarlık yatırım yapmayı öngören bir anlaşma imzaladı.

Dünyadan

- Trump, Rusya-Ukrayna barış süreci için Ukrayna Devlet Başkanı Vladimir Zelenski ile Avrupalı liderleri Beyaz Saray'da ağırladı. Trump, Avrupalı liderlerle görüşmesinin çok iyi geçtiğini, Putin ile Zelenski'nin bir araya geleceği ve kendisinin de katılacağı üçlü zirve için hazırlıklara başladığını açıkladı.
- Volodimir Zelenski, Vladimir Putin ile ikili müzakereye hazır olduğunu bildirdi.
- Almanya Başbakanı Friedrich Merz, Zelenski ile Putin'in bir araya geleceği zirvenin 2 hafta içinde yapılacağını bildirdi.
- UBS, ABD'deki makroekonomik risklerin devam etmesi, dolardan uzaklaşma eğilimi ve özellikle borsa yatırım fonları (ETF'ler) ile merkez bankalarından gelen güçlü yatırım talebi gibi faktörlere vurgu yaparak, altın fiyat hedefini 2026 Mart sonu için 100 dolar artırarak ons başına 3.600 dolara yükseltti. Bankanın yeni tahminlerine göre, 2026 Haziran sonu için fiyat tahmini 200 dolar/ons artırılarak 3.700 dolar/onsa çıkarıldı.

* 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.