

Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya	ÜFE - Aylık (%)	Ekim	0,0	-0,1
10:00	Almanya	ÜFE - Yıllık (%)	Ekim	-1,7	-1,7
10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	Kasım		83,6
16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (bin)	15-Kas	226	
16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Eylül	54,0	22,0
16:30	ABD	İşsizlik Oranı (%)	Eylül	4,3	4,3
16:30	ABD	İş Gücüne Katılım Oranı (%)	Eylül	62,3	62,3
16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Aylık (%)	Eylül	0,3	0,3
16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar - Yıllık (%)	Eylül	3,7	3,7
16:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Kasım	1,0	-12,8
18:00	EB	Tüketici Güven Endeksi	Kasım-Ö	-14,0	-14,2
18:00	ABD	2. El Konut Satışları (mn)	Ekim	4,1	4,1
18:00	ABD	2. El Konut Satışları - Aylık (%)	Ekim	0,5	1,5
19:00	ABD	Kansas City Fed İmalat Endeksi	Kasım	3,0	6,0

Hazine 2 Yıl Vadeli Dolar Cinsi Devlet Tahvil ve Kira Sertifikası İhaleleri Düzenleyecek
Fed Üyelerinden Hammack, Goolsbee ve Paulson'ın Konuşmaları

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

Küresel piyasalar, Nvidia'nın merakla beklenen bilançosunda güçlü kar ve gelir tahminleri açıklanması ardından güçlü bir toparlanma gösterdi. Asya piyasaları alıcılı seyrederken, ABD spot endeksleri de bilanço sonuçlarını beklerken pozitif kapanışlar gerçekleştirdi. Dow Jones %0,10, S&P500 %0,38 ve Nasdaq %0,59 değer kazandı. ABD vadelipleri de güçlü yükselişler kaydederken, Avrupa vadelipleri de pozitif görünüme eşlik ediyor.

Fed'in 28–29 Ekim tarihli FOMC toplantısına ait tutanakları, üyeler arasında belirgin bir görüş ayrılığı bulunduğunu ortaya koydu. Bazı üyeler, ekim ayında yapılan indirime rağmen para politikasının hâlâ kısıtlayıcı olduğunu değerlendirirken, diğer bir grup, ekonomik faaliyetin dayanıklılığı, gevşeyen finansal koşullar ve reel faizlerdeki gerilemeye atıfla politikanın artık net biçimde kısıtlayıcı olmadığını savundu. Tutanaklarda, aralık toplantısına dair güçlü fikir ayrılıkları da dikkat çekti. Bir kısım üye, mevcut görünümün sürmesi halinde yılın son toplantısında ek bir faiz indiriminin uygun olabileceğini belirterek, birçok üye ise faiz oranlarının sabit tutulmasının daha doğru olacağı görüşünde birleşti. Üyelerin büyük kısmının sabit tutma kararına yakın olduğunu gösteren tutanaklar ardından Fed'in aralık ayında 25 baz puanlık bir indirim yapması için piyasalarda fiyatlanan ihtimalin %27'lere kadar gerilediğini görüyoruz. Gerileyen indirim beklentileri ile dolar endeksi 100 üstüne çıkarken, ABD 10 yıllık tahvil faizi de %4,13'e yükselmiş bulunuyor. Bugün de ekim ayının başında yayımlanması gereken ancak hükümet kapanması nedeniyle açıklanmayan eylül ayı tarım dışı istihdam verilerini takip edeceğiz. Eylül istihdamının ve önceki aya ilişkin revizyonların zayıf bir tabloya işaret etmesi halinde, veri gecikmeli de olsa Fed'in bazı üyelerini indirim tarafına geri itebilir. Bugün TDI verileri dışında açıklanacak haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve ikinci el konut satışları da yakından izlenecek. Avrupa tarafında Almanya'da açıklanacak ÜFE verileri öne çıkarken, EURUSD bu sabah 1,1516 seviyelerinde seyreliyor. İngiltere'de enflasyon ekim ayında aylık %0,4 artışla yıllık bazda %3,6'ya geriledi. Böylece yıllık enflasyon haziran ayından bu yana en düşük seviyeye geldi. Yıllık çekirdek enflasyon da %3,4'e düşerken, yıllık hizmet enflasyonu %4,5'e geriledi. Veriler BoE'nin 18 Aralık'taki toplantısında 25 baz puanlık bir indirimle gideceği beklentilerini güçlendirirken, GBPUSD hem artan faiz indirimi beklentileri hem dolardaki güçlenme ile 1,3057 seviyelerine inmiş bulunuyor.

BIST100 endeksi bankacılık hisseleri öncülüğünde gelen alımlarla dün günü %1,63 değer kazancıyla 10.903 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi de %3,28 günlük kazanç kaydetti. BIST100 endeksinde işlem hacmi ise 151,2 milyar TL oldu. Bu sabah dolar/TL 42,35, 5 yıllık CDS primi 245 seviyelerinde bulunuyor. Yurt içinde bugün tüketici güven endeksi ve Hazine'nin düzenleyeceği 2 yıl vadeli, dolar cinsi devlet tahvil ve kira sertifikası ihaleleri takip edilecek.

Dün ABD piyasa açılışı öncesi güçlü bir seyr gösteren kıymeti madenler güçlenen dolar ve Fed'e yönelik azalan indirim beklentileri ile basklandı. Ons altın 4.070\$ seviyelerinde hareket ederken, dün 52,45\$ seviyelerini gören ons gümüş 51,33\$ seviyelerinden işlem görüyor. Brent petrol 63,8\$, Bitcoin ise 92.600\$ seviyelerinde hareket ediyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- ♦ **EURUSD:** yukarı yönde 1,1581–1,1647 aşağı yönde 1,1469–1,1400 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3097–1,3176, aşağı yönde 1,3010–1,2918 seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Altın:** yukarı yönde 4.132\$–4.211\$, aşağı yönde 4.058\$–3.972\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Gümüş:** yukarı yönde 52,46\$–53,54\$, aşağı yönde 50,81\$–49,95\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **Ons Platin:** yukarı yönde 1.570\$–1.627\$, aşağı yönde 1.527\$–1.483\$ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAUEUR:** yukarı yönde 3.585€–3.682€, aşağı yönde 3.447€–3.334€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **XAGEUR:** yukarı yönde 45,21€–46,89€, aşağı yönde 43,17€–42,49€ seviyeleri öne çıkıyor.
- ♦ **USDTRY:** yukarı yönde 42,5000, aşağı yönde MOST indikatörü 41,4938 seviyesi öne çıkıyor.
- ♦ **BIST100:** yukarı yönde 11.044–11.152, aşağı yönde 10.755–10.607 seviyeleri öne çıkıyor.

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



Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Erkin Işık ve Deniz Çiçek'in de aralarında bulunduğu QNB ekonomistleri, TÜFE'nin Kasım'da aylık bazda %1 artmasını, yıllık enflasyon oranının ise ekim ayındaki %32,9'dan %31,2'ye gerilemesini bekliyor. Ekonomistler, meyve ve sebze fiyatları önemli ölçüde gerilerken, işlenmiş gıda fiyatlarının yüksek seyrettiğini ve bunun sonucunda gıda grubunda neredeyse yatay bir seyir izlendiğini ifade etti. QNB ekonomistleri, yıl sonu enflasyonunun 2025'te %32, 2026'da ise %23 olacağını öngördü.
- Bloomberg News'un haberine göre, Japon bireysel yatırımcılar, yıl içinde yine karşı 16%'dan fazla değer kaybeden Türk lirasına yoğun ilgi göstermeye başladı. Tokyo Finans Borsası verilerine göre 12 Kasım itibarıyla lira-yen paritesini takip eden yaklaşık 900.000 vadeli marjin sözleşmesi tutuluyor.

Avrupa

- İngiliz Ulusal İstatistik Ofisi (ONS) ekim ayına ilişkin enflasyon rakamlarını açıkladı. Buna göre, yıllık enflasyon ekimde %3,6 oldu. Bu seviye, piyasa beklentilerinin hafif altında gerçekleşti. İngiltere'de yıllık enflasyon son olarak haziranda %3,6 ölçülmesinin ardından, temmuz, ağustos ve eylülde değişiklik göstermeyerek %3,8'de sabit kalmıştı. Gıda ve enerji fiyatları hariç tutulan çekirdek enflasyon ise ekimde yıllık bazda %3,4 ve hizmet enflasyonu %4,5 oldu. Ülkede aylık enflasyon ise %0,4 olarak kaydedildi. ONS Başekonomisti Grant Fitzner, enflasyon rakamlarına ilişkin değerlendirmesinde, bu yıl ekimde elektrik ve gaz fiyatlarının geçen yıla göre daha az artmasının enflasyonun yavaşlamasına katkı sağladığını belirterek, otel konaklama fiyatlarının da aynı şekilde düşüş gösterdiğini ifade etti.
- ECB verilerine göre, Euro Bölgesinin cari işlem fazlası Eylül ayında bir önceki aydaki 22,2 milyar eurodan 23,1 milyar euroya yükseldi. Düzeltilmemiş veriler ise fazlanın 22,3 milyar eurodan 38,1 milyar euroya çıktığını gösterdi.
- Almanya'nın en önemli ticaret ortaklarından olan Çin, ilk sıradaki yerini ABD'den geri almayı başardı. Almanya ile Çin arasındaki mal ticareti ocak-eylül döneminde %0,6 artarak 185,9 milyar euroya çıktı. Söz konusu dönemde Almanya ile ABD arasındaki toplam ticaret hacmi ise %3,9 gerileyerek 184,7 milyar euro oldu.
- Avrupa'nın en büyük varlık yöneticisi Amundi'nin yatırım direktörü Vincent Mortier, ECB'nin para politikasında piyasaların öngördüğünden daha güvercin bir tutum sergileyebileceğini söyledi. Mortier, ECB'nin gelecek yıl iki faiz indirimi daha yapmasını beklediklerini ve mevduat faizinin 2026 ortasına kadar %2,00'den %1,50'ye düşeceğini öngördüklerini belirtti.
- Almanya Şansölyesi Friedrich Merz, Ukrayna'ya uzun menzilli füze sistemleri sağlanacağını ve enerji desteğinin artırılacağını açıkladı.

ABD

- ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre, ağustosta mal ve hizmet ticareti açığı bir önceki aya göre yaklaşık %24 azalarak 59,6 milyar dolara geriledi. Ağustos ayında ithalat değeri %5,1 azalırken, ihracat %0,1'lik hafif bir artış kaydetti.
- Atlanta Fed, GDPNow modelini kullanarak hazırladığı ABD ekonomisinin 2025 yılı üçüncü çeyrek büyüme tahminini %4,1'den %4,2'ye yükseltti.
- Fed, Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) 28-29 Ekim tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantının tutanaklarını yayımladı. Tutanaklarda, para politikasının mevcut durumunun ne ölçüde kısıtlayıcı olduğuna dair çeşitli görüşlerin dile getirildiği belirtildi. Bazı yetkililer, Ekim ayında yapılan indirimle rağmen para politikasının hâlâ kısıtlayıcı olduğunu değerlendirdi. Bazıları ise ekonomik faaliyetin dayanıklılığı, gevşeyen finansal koşullar veya reel kısa vadeli faiz tahminlerine işaret ederek politikanın artık net biçimde kısıtlayıcı olmadığını görüşünü savundu. Tutanaklarda, "Para politikasının kısa vadeli seyri tartışılırken, yetkililer, Komitenin aralık ayı toplantısında hangi politika kararının en uygun olacağı konusunda güçlü şekilde farklılaşan görüşler dile getirdi" ifadeleri kullanıldı. Bazı yetkililer, ekonomik görünümün bir sonraki toplantıya kadar öngörüldüğü şekilde devam etmesi durumunda aralık ayında ek faiz indiriminin uygun olabileceğini belirtti. Buna karşılık birçok üye ise yılın geri kalanında faiz oranının sabit tutulmasının daha yerinde olacağına işaret etti.
- ABD Çalışma İstatistikleri Bürosu, hükümet kapanmasının veri toplamayı durdurması nedeniyle Ekim ayı istihdam raporunu yayımlayamayacağını açıkladı. BLS açıklamasında Ekim ayı Mevcut İstihdam İstatistikleri anketinden elde edilen kuruluş anketi verilerinin Kasım ayı verileriyle birlikte yayımlanacağını belirtti. BLS, 43 gün süren hükümet kapanması nedeniyle ertelenen Eylül ayı istihdam raporunu Perşembe günü yayımlayacağını da açıkladı.
- ABD Başkanı Donald Trump, Fed Başkanı Jerome Powell'ı faiz oranlarını daha hızlı düşürmediği için bir kez daha eleştirerek, "Açık olacağım, onu kovmayı çok isterim" dedi. Trump, Powell'ın Mayıs ayında sona erecek Fed başkanlığı görevi için halef arayışını hızlandırması konusunda Hazine Bakanı Scott Bessent'a çağrıda bulundu. Trump, Bessent hakkında, "Scott, onun üzerinde çalışman gerek. Scott'un batırdığı tek şey Fed" dedi.
- Trump, ABD-Suudi Yatırım Forumu'nda 270 milyar dolarlık anlaşmaların imzalandığını söyleyerek iki ülke arasındaki ekonomik ortaklığın büyüdüğünü vurguladı. Suudi Arabistan Yatırım Bakanı Halid bin Abdulaziz el-Falih, Riyad ile Washington arasında imzalanan anlaşmaların 557 milyar dolara ulaştığını söyledi.
- ABD Ticaret Bakanlığı, Birleşik Arap Emirlikleri (BAE) merkezli G42 ve Suudi Arabistan merkezli Humain şirketlerine gelişmiş yarı iletkenlerin ihracatına onay verdiğini duyurdu.
- Nvidia, 3. çeyrekte hem gelir hem kârlılıkta tahminleri aştı. Şirketin geliri 57 milyar dolara, hisse başına kârı 1,3 dolara, veri merkezi gelirleri ise 51,2 milyar dolara ulaştı. Rekor gelirin açıklanmasının ardından NVDA hisseleri %5'in üzerinde artış gösterdi. Nvidia, 4. çeyrek için 65 milyar dolarlık bir gelir tahmini açıkladı.

* 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.



- ♦ Barclays stratejistleri S&P 500 için 2026 yıl sonu beklentisini yükseltti ve Çarşamba kapanışına göre %11,4 artış tahmin etti. Kurum revizyona büyük teknoloji şirketlerinin güçlü olmasını ve düşük büyümeye rağmen para politikası ve bütçe arka planının iyileşmekte olmasını gerekçe gösterdi.
- ♦ ABD Başkanı Donald Trump, New York belediye başkanlığı seçimlerini kazanan Demokrat aday Zohran Mamdani ile yarın görüşeceğini bildirdi.
- ♦ Reuters, ABD'li yetkililerin özel olarak, uzun süredir vaat edilen yarı iletken tarifelerini yakında uygulamayabileceklerini ve bunun potansiyel olarak Başkan Donald Trump'ın ekonomik gündeminin önemli bir parçasını geciktirebileceğini söylediklerini bildirdi. Bir başka kaynak ise Trump yönetiminin Çin'i kıskırtmamak için daha temkinli bir yaklaşım benimsediğini söyledi.

Asya

- ♦ Çin Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Mao Ning, Pekin'de düzenlenen olağan basın toplantısında, Takaiçi'nin sözlerinin Çin ile Japonya arasındaki ilişkilerin siyasi temeline zarar verdiği ve Çin halkının tepkisini çektiğini belirtti. Japon tarafının ilişkilerin siyasi temelini güvenceye alacak adımlar atması gerektiğini vurgulayan Sözcü Mao, Takaiçi'nin Tayvan'a ilişkin sözlerini geri almasını istediklerini ifade etti.
- ♦ Çin, Washington ile artan ticari gerilimler nedeniyle tedarik risklerini azaltmayı hedeflerken, Ekim ayında ABD'den üst üste ikinci ayda da hiç soya fasulyesi ithal etmedi. Buna karşın ülkenin toplam soya fasulyesi ithalatı, Güney Amerika'dan yoğun alımlar sayesinde rekor seviyeye ulaştı. Çin Gümrük İdaresi'nin Perşembe günü yayımladığı verilere göre, ABD'den yapılan soya fasulyesi ithalatı geçen yılın aynı dönemindeki 541.434 metrik tondan sıfıra geriledi.
- ♦ Konuya yakın kaynaklara göre Çin Konut Bakanlığı da dahil olmak üzere politika yapımcılar; ilk kez ev alacaklar için ülke çapında mortgage sübvansiyonları, mortgage sahipleri için daha büyük gelir vergisi iadeleri ve konut alımlarında daha düşük işlem maliyetleri gibi önerileri inceliyor.
- ♦ Çin, piyasa beklentilerine uygun şekilde gösterge kredi faiz oranlarını üst üste altıncı ay değiştirmede. Bir yıllık kredi temel faiz oranı (LPR) %3,0'te, beş yıllık LPR ise %3,5'te sabit tutuldu.
- ♦ Japonya Merkez Bankası (BOJ) yönetim kurulu üyesi Junko Koeda, gelecekte istenmeyen bozulmaları önlemek için merkez bankasının reel faiz oranlarını "denge durumuna" yükselterek para politikasını normalleştirmeye devam etmesi gerektiğini söyledi.
- ♦ Japonya Maliye Bakanı Satsuki Katayama, Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Kazuo Ueda ve ülkenin yeni hükümetindeki kilit ekonomi bakanlarının, piyasa gelişmelerini "güçlü bir aciliyet duygusuyla" izleme konusunda anlaştıklarını söyledi. Katayama ayrıca, Ueda'nın BOJ'un faiz artırımları yoluyla parasal destek derecesini kademeli olarak ayarladığı yönündeki açıklamasına "özel bir itirazı olmadığını" belirtti.
- ♦ Japon hükümetinin sözcüsü, döviz piyasasındaki son hareketlerin "keskin ve tek taraflı" olduğunu ve yenin dolar karşısında düşüş yaşaması nedeniyle yetkililerin piyasayı yakından izleyeceğini söyledi.

Dünyadan

- ♦ Ukrayna Devlet Başkanlığı Ofisi Başkanı Andriy Yermak, Devlet Başkanı Volodimir Zelenskiy ile Türkiye'de bulunduğunu belirterek, "Planlanan tüm görüşmeler zamanında ve çalışma ortamında gerçekleşiyor." ifadesini kullandı. ABD yönetimiyle de sürekli iletişim halinde olduklarını bildiren Yermak, "Rusya'nın Ukrayna'ya yönelik saldırılarını durdurmak, adil ve kalıcı bir barış sağlamak için Amerikalı müttefiklerimiz ile birlikte çalışıyoruz." açıklamasında bulundu. Erdoğan, Zelenskiy ile Külliye'de yaptığı görüşmenin ardından, Rusya ile Ukrayna arasındaki ateşkesi hızlandıracak, adil ve kalıcı barışın önünü açacak önerileri Rusya ile ele alma konusunda her daim hazır olduğunu ifade etti.
- ♦ Politico'nun haberine göre, Ukrayna ve Rusya arasında bir barış çerçevesi "bu hafta içinde" müzakere edilebilir.

* 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.